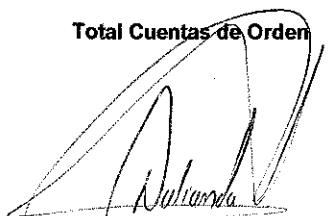




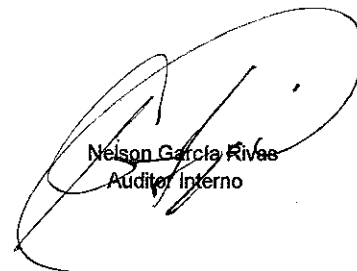
BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
Grupo Financiero BCT

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo de 2009
(en dólares sin céntimos)

	Nota		
Activos:			
Caja y Bancos		US\$	21,926,888
Valores negociables-Locales	3		3,746,513
Intereses por Cobrar			163,345
Total de Activo		US\$	<u>25,836,746</u>
Pasivos:			
Pasivo Circulante			
Cuentas por Pagar	4		<u>262,546</u>
Total Pasivo			262,546
Activo Neto:			<u>25,574,200</u>
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de Participación	5		25,572,016
Ganancias por Distribuir			2,184
Total Activo Neto		US\$	<u>25,574,200</u>
Total Cuentas de Orden	8	US\$	<u>1,251,798</u>


Daljanela Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.




BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
Grupo Financiero BCT

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 31 de marzo de 2009
(en dólares sin céntimos)

Ingresos :		
Intereses, descuentos y Dividendos	Nota	
Total de Ingresos	US\$	<u>231,229</u>
		231,229
Gastos :		
Comisiones por Administración	6	50,685
Gastos Financieros	7	767
Primas sobre valores Negociables		<u>22,660</u>
Total de Gastos		74,112
Utilidad Neta Acumulada		<u>US\$ 157,117</u>


Dailiana Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Grupo Financiero BCT

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2009

(En dólares sin céntimos)

1. Políticas y Métodos de registro

La Sociedad Administradora sigue las mismas Políticas y Métodos de contabilización en los estados financieros intermedios, que en los estados financieros anuales más recientes.

2. Moneda

Los estados financieros y sus notas se expresan en dólares sin céntimos.

3. Valores Negociables Locales

Un detalle de los Valores Negociables Locales es el siguiente:

Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	US\$	386,440
Títulos emitidos por Banco Central de Costa Rica		40,221
Títulos emitidos por Gobierno de Costa Rica		3,319,852
Total Valores Negociables Locales	US\$	<u>3,746,513</u>

4. Cuentas por Pagar

Un detalle de las Cuentas por Pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	221,686
Sumas recibidas por invertir		40,860
Total de Cuentas por Pagar	US\$	<u>262,546</u>

El rubro de beneficios por pagar a inversionistas corresponde al saldo de las utilidades que el Fondo distribuye diariamente, esta cuenta se debita en el momento en que los clientes solicitan la liquidación de sus participaciones.

5. Participaciones

Los Certificados de Títulos de Participación, representan los derechos proporcionales de los inversionistas sobre el activo neto del Fondo.

Estos certificados tienen un valor nominal de \$ 1.00, por lo que el precio de los certificados no varía, al 31 de marzo de 2009, el total de las participaciones es por \$ 25.572.016

6. Gasto por Comisiones de Administración

Un detalle del Gasto por Comisiones de Administración es el siguiente:

Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$	50,685
Total Gastos por Comisiones Administrativas	US\$	<u>50,685</u>



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Grupo Financiero BCT

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2009

(En dólares sin céntimos)

7. Gastos Financieros

Un detalle del Gasto Financiero es el siguiente:

Intereses pagados por mercado de liquidez	US\$	<u>767</u>
Total Gastos Financieros	US\$	<u>767</u>

8. Cuentas de Orden

Un detalle de las Cuentas de Orden es el siguiente:

Compromisos del Fondo por adquisición de títulos	US\$	387,345
Valores negociables recibidos en garantía en dólares		462,514
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar		401,939
Total Cuentas de Orden	US\$	<u>1,251,798</u>