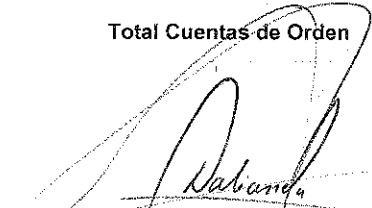




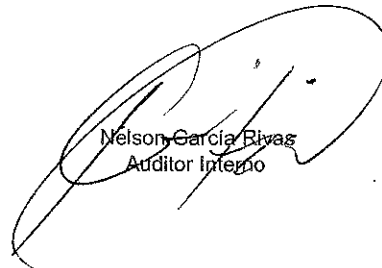
BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
Grupo Financiero BCT

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo de 2010
(en dólares sin céntimos)

Activos:			
Caja y Bancos	Nota 3	US\$	34,645,626
Valores negociables-Locales	4		1,471,689
Intereses por Cobrar			30,726
Total de Activo		US\$	<u>36,148,041</u>
Pasivos:			
Pasivo Circulante			
Cuentas por Pagar	5		972,523
Total Pasivo			<u>972,523</u>
Activo Neto:			<u>35,175,518</u>
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de Participación	6		35,174,711
Utilidad del período por Distribuir			807
Total Activo Neto		US\$	<u>35,175,518</u>
Total Cuentas de Orden	8	US\$	<u>3,692,449</u>


Daliana Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Caivo 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 2010
(en dólares sin céntimos)

Ingresos :

Intereses, descuentos y Dividendos
Total de Ingresos

Nota

US\$ 72,242
72,242

Gastos :

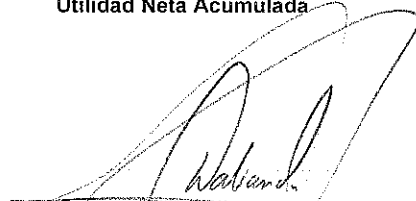
Comisiones por Administración
Pérdidas en la negociación de valores Negociables
Total de Gastos

7

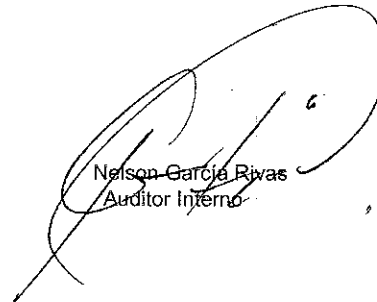
42,764
17
42,781

Utilidad Neta Acumulada

US\$ 29,461


Dalíanela 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 2010

(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. Caja y Bancos

Un detalle de Caja y Bancos, es el siguiente:

Cuentas corrientes en entidades Relacionadas del país	US\$	14,185,351
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector Público del país		15,000,000
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector Privado del país		5,460,030
Cuentas corrientes en entidades Relacionadas del exterior		245
Total Caja y Bancos	US\$	<u>34,645,626</u>

4. Valores Negociables Locales

Un detalle de los Valores Negociables Locales es el siguiente:

Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	US\$	1,471,689
Total Valores Negociables Locales	US\$	<u>1,471,689</u>

5. Cuentas por Pagar

Un detalle de las Cuentas por Pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	134,114
Sumas recibidas por invertir		836,878
Con instituciones públicas		1,531
Total de Cuentas por Pagar	US\$	<u>972,523</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.



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 2010

(En dólares sin céntimos)

6. 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 varia, al 31 de marzo de 2010, el total de las participaciones es por \$ 35.174.711

7. 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\$	42,764
Total Gastos por Comisiones Administrativas	US\$	<u>42,764</u>

8. Cuentas de Orden

Un detalle de las Cuentas de Orden es el siguiente:

Compromisos del Fondo por adquisición de títulos	US\$	1,472,481
Valores negociables recibidos en garantía		2,075,478
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar		144,490
Total Cuentas de Orden	US\$	<u>3,692,449</u>