



Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo de 2012
(en dólares sin céntimos)

	Nota		
Activos:			
Caja y bancos	3	US\$	9,312,059
Valores negociables-locales	4		27,287,156
Intereses por cobrar			36,064
Total de activo		US\$	<u>36,635,279</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	5		153,522
Comisiones por pagar			<u>700</u>
Total pasivo			154,222
Activo Neto:			<u>36,481,057</u>
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de participación	6		36,480,729
Ganancias no realizadas por valuación de Inversiones			(22)
Utilidad del período por distribuir			350
Total activo neto		US\$	<u>36,481,057</u>
Total cuentas de orden	8	US\$	<u>4,069,473</u>


 Dalíanela Redondo Cordero
 Representante Legal


 Allan Gamboa Montero
 Contador


 Nelson García Rivas
 Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 31 de marzo de 2012
(en dólares sin céntimos)

Ingresos :		
Intereses, descuentos y dividendos	Nota	US\$ 175,146
Total de ingresos		<u>175,146</u>
Gastos :		
Comisiones por administración	7	53,657
Primas sobre valores negociables		10,376
Pérdidas en la negociación de valores negociables		<u>4,404</u>
Total de gastos		<u>68,437</u>
Utilidad Neta Acumulada		<u><u>US\$ 106,709</u></u>


Daliana Redondo Cordero
Representante Legal


Allan Gamboa Montero
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2012
(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\$	2,086,494
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector público del país		8
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector privado del país		<u>7,225,557</u>
Total caja y bancos	US\$	<u>9,312,059</u>

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos por Gobierno de Costa Rica	US\$	60,169
Títulos emitidos de bancos del sector público		26,460,023
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa		<u>766,964</u>
Total valores negociables locales	US\$	<u>27,287,156</u>

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	136,335
Sumas recibidas por invertir		16,552
Con instituciones públicas		<u>635</u>
Total de cuentas por pagar	US\$	<u>153,522</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.



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2012
(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 varía, al 31 de marzo de 2012, el total de las participaciones es por \$ 36.480.729.

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\$	53,657
Total gastos por comisiones administrativas	US\$	<u>53,657</u>

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

Compromisos del fondo por adquisición de títulos con pacto de recompra	US\$	767,602
Valores negociables recibidos en garantía		915,140
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar		<u>2,386,731</u>
Total cuentas de orden	US\$	<u>4,069,473</u>