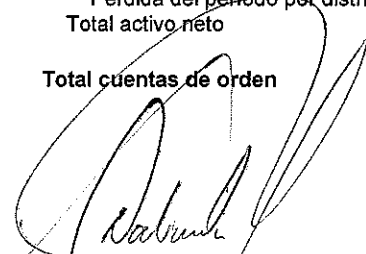




Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 30 de setiembre de 2011
(en dólares sin céntimos)

Activos:	Nota	
Caja y bancos	3	US\$ 2,770,078
Valores negociables-locales	4	20,519,408
Intereses por cobrar		47,687
Total de activo		<u>US\$ 23,337,173</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar	5	156,584
Comisiones por pagar		382
Total pasivo		<u>156,966</u>
Activo Neto:		<u>23,180,207</u>
Composición del Valor del Activo Neto:		
Certificados de títulos de participación	6	23,179,827
Ganancias no realizadas por valuación de Inversiones		667
Pérdida del período por distribuir		(287)
Total activo neto		<u>US\$ 23,180,207</u>
Total cuentas de orden	8	<u>US\$ 5,842,581</u>


Dailanella Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

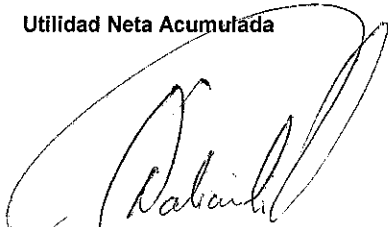
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros




Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 30 de setiembre de 2011
(en dólares sin céntimos)

Ingresos :			
Intereses, descuentos y dividendos		Nota	
Ganancia en la negociación de valores negociables		US\$	266,273
Total de ingresos			<u>1,607</u>
			267,880
Gastos :			
Comisiones por administración	7		139,273
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez			12
Primas sobre valores negociables			<u>13,650</u>
Total de gastos			152,935
Utilidad Neta Acumulada		US\$	<u><u>114,945</u></u>


Daniela Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
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
Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 2011
(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\$	774,921
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector público del país		7
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector privado del país		1,995,150
Total caja y bancos	US\$	<u>2,770,078</u>

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos por Banco Central de Costa Rica	US\$	583,164
Títulos emitidos por Gobierno de Costa Rica		1,084,923
Títulos emitidos de bancos del sector público		16,201,116
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa		2,650,205
Total valores negociables locales	US\$	<u>20,519,408</u>

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	122,747
Sumas recibidas por invertir		33,587
Con instituciones públicas		250
Total de cuentas por pagar	US\$	<u>156,584</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 30 de setiembre 2011
(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 30 de setiembre de 2011, el total de las participaciones es por \$ 23 179 827

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\$	<u>139,273</u>
Total gastos por comisiones administrativas	US\$	<u>139,273</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 reventa	US\$	2,652,200
Valores negociables recibidos en garantía		3,101,672
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar		<u>88,709</u>
Total cuentas de orden	US\$	<u>5,842,581</u>