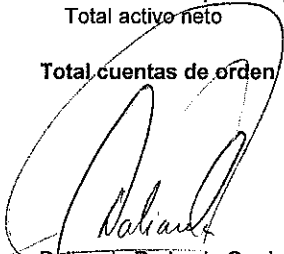




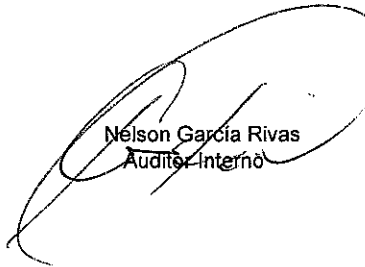
Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT - Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 30 de junio de 2011
(en colones sin céntimos)

Activos:			
Caja y bancos	Nota 3	¢	6,155,070
Valores negociables-locales	4		12,575,505,665
Intereses por cobrar			75,357,238
Total de activo			<u>12,657,017,973</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	5		132,849,298
Comisiones por pagar			600,474
Total pasivo			<u>133,449,772</u>
Activo Neto:			<u>12,523,568,201</u>
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de participación	6		12,522,067,345
Ganancias no realizadas por valuación de Inversiones			2,878,854
Pérdida del período por distribuir			(1,377,998)
Total activo neto		¢	<u>12,523,568,201</u>
Total cuentas de orden	8	¢	<u>6,349,965,727</u>


Daliana Redondo Gordero
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 Ahorro BCT - Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 30 de junio de 2011
(en colones sin céntimos)

	Nota	
Ingresos:		
Intereses, descuentos y dividendos		¢ 261,879,468
Ganancia en la negociación de valores negociables		<u>5,102,374</u>
Total de ingresos		266,981,842
Gastos:		
Comisiones por administración	7	64,772,826
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez		578,570
Primas sobre valores negociables		23,039,857
Pérdidas en la negociación de valores negociables		<u>228,899</u>
Total de gastos		88,620,152
Utilidad neta del período		¢ <u><u>178,361,690</u></u>


Dailiana Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calve 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 Ahorro BCT - Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2011
(En colones 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 colones sin céntimos

3. Caja y Bancos

Un detalle de caja y bancos es el siguiente:

Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	¢	6,155,070
Total de caja y bancos	¢	<u>6,155,070</u>

4. Valores Negociables Locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos del Banco Central de Costa Rica	¢	1,517,838,146
Títulos emitidos del Gobierno de Costa Rica		2,136,562,665
Títulos emitidos de bancos del sector público		2,655,749,064
Títulos emitidos de bancos del sector privado		3,773,832,230
Títulos emitidos del sector público, en colones, bajo acuerdos de reventa		2,491,523,560
Total valores negociables locales	¢	<u>12,575,505,665</u>

5. Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	¢	126,297,648
Con instituciones públicas		403,651
Sumas recibidas por invertir		6,147,999
Total de cuentas por pagar	¢	<u>132,849,298</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 Ahorro BCT - Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2011
 (En colones 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 junio de 2011, el total de las participaciones es por ¢ 12.522 067 345

7. Gasto por comisiones de administración

Un detalle de las comisiones de administración pagadas es el siguiente:

Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢ <u>64,772,826</u>
Total gastos por comisiones administrativas	¢ <u>64,772,826</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	¢ 2,492,439,122
Títulos comprados pendientes de recibir	1,106,021,468
Valores negociables recibidos en garantía	2,726,355,137
Solicitudes de retiro pendiente de cancelar	25,150,000
Total de cuentas de orden	¢ <u>6,349,965,727</u>