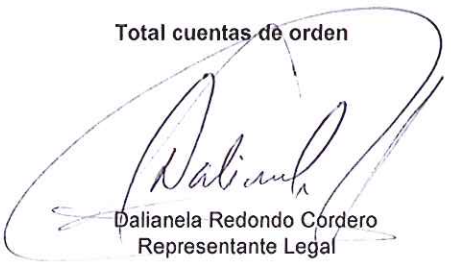




Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT - Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo de 2012
(en colones sin céntimos)

	Nota	
Activos:		
Caja y bancos	3	¢ 50,544,671
Valores negociables-locales	4	13,186,397,204
Intereses por cobrar		128,170,542
Total de activo		<u>13,365,112,417</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar	5	654,681,215
Intereses por pagar		162,805
Comisiones por pagar		609,508
Total pasivo		<u>655,453,528</u>
Activo Neto:		<u>12,709,658,889</u>
Composición del Valor del Activo Neto:		
Certificados de títulos de participación	6	12,709,740,222
Pérdidas no realizadas por valuación de Inversiones		(1,426,682)
Utilidad del período por distribuir		1,345,349
Total activo neto		¢ <u>12,709,658,889</u>
Total cuentas de orden	8	¢ <u>3,056,644,342</u>


Dalianela Redondo Cordero
Representante Legal


Allan Gamboa Montero
Contador


Nelson García-Rivás
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 31 de marzo de 2012
(en colones sin céntimos)

	Nota	
Ingresos:		
Intereses, descuentos y dividendos		¢ 226,148,290
Ganancia en la negociación de valores negociables		764,886
Total de ingresos		<u>226,913,176</u>
Gastos:		
Comisiones por administración	7	43,938,607
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez		1,105,043
Primas sobre valores negociables		44,739,165
Pérdidas en la negociación de valores negociables		342,656
Total de gastos		<u>90,125,471</u>
Utilidad neta del período		¢ <u>136,787,705</u>


Daliana 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 Ahorro BCT - Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2012
(En colones sin céntimos)

1

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	¢ 50,544,671
Total de caja y bancos	¢ <u>50,544,671</u>

4. Valores Negociables Locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos del Gobierno de Costa Rica	¢ 625,539,405
Títulos emitidos de bancos del sector público	8,487,219,609
Títulos emitidos de bancos del sector privado	1,950,382,309
Títulos emitidos del sector público, en colones, bajo acuerdos de reventa	1,645,480,881
Títulos emitidos del sector privado, en colones, bajo acuerdos de reventa	477,775,000
Total valores negociables locales	¢ <u>13,186,397,204</u>

5. Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	¢ 181,638,462
Con instituciones públicas	61,591
Cuentas por pagar por mercado de liquidez	422,981,162
Sumas recibidas por invertir	50,000,000
Total de cuentas por pagar	¢ <u>654,681,215</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 31 de marzo de 2012
 (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 varia, al 31 de marzo de 2012, el total de las participaciones es por ¢ 12.709.740.222.

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.	¢ 43,938,607
Total gastos por comisiones administrativas	¢ <u>43,938,607</u>

8. Cuentas de Orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

Valores negociables otorgados en garantía	¢ 443,167,570
Compromisos del fondo por cesión de títulos con pacto de recompra	423,225,369
Compromisos del fondo por adquisición de títulos con pacto de recompra	972,546,403
Valores negociables recibidos en garantía	1,168,155,000
Solicitudes de retiro pendiente de cancelar	49,550,000
Total de cuentas de orden	¢ <u>3,056,644,342</u>