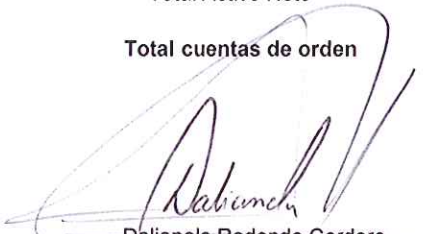




Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - Diversificado  
Estado de Activos Netos  
Al 30 de junio de 2012  
(en dólares sin céntimos)

<b>Activos:</b>	<b>Nota</b>		
Caja y bancos	3	US\$	1,085,766
Valores negociables-locales	4		12,989,779
Cuentas por cobrar			145
Intereses por cobrar			42,179
Total de activo		US\$	<u>14,117,869</u>
<b>Pasivos:</b>			
Cuentas por pagar	5		62,097
Comisiones por pagar			385
Total pasivo			<u>62,482</u>
<b>Activo Neto:</b>			<u>14,055,387</u>
<b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>			
Certificados de títulos de participación	6		14,054,437
Ganancias no realizadas por valuación de Inversiones			(248)
Utilidad del período por distribuir			1,198
Total Activo Neto		US\$	<u>14,055,387</u>
<b>Total cuentas de orden</b>	8	US\$	<u>2,986,590</u>

  
Dalianela Redondo Cordero  
Representante Legal

  
Allan Gamboa Montero  
Contador

  
Nelson Garza Rivas  
Auditor Interno

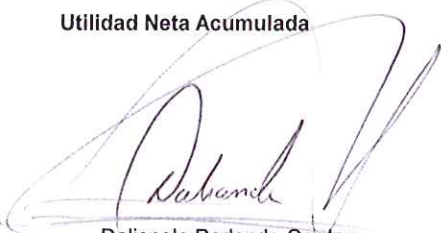
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



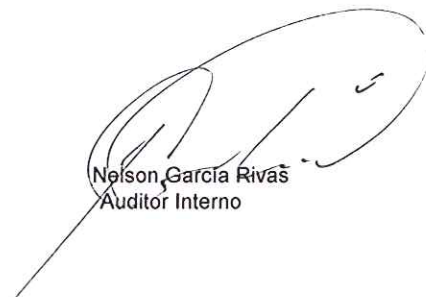
Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - Diversificado  
Estado de Operaciones  
del 1 de enero al 30 de junio de 2012  
(en dólares sin céntimos)

<b>Ingresos :</b>		
Intereses, descuentos y dividendos		205,388
Ganancia en la negociación de valores negociables		<u>1,191</u>
Total de ingresos		206,579
<b>Gastos :</b>		
Comisiones por administración	7	45,950
Primas sobre valores negociables		8,217
Pérdidas en la negociación de valores negociables		<u>150</u>
Total de gastos		54,317
<b>Utilidad Neta Acumulada</b>		<u><u>US\$ 152,262</u></u>

  
Dalianela 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 Ahorro BCT Dólares - Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 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\$	1,055,960
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector privado del país		14,722
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior		15,084
Total caja y bancos	US\$	<u>1,085,766</u>

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos de bancos del sector público	US\$	4,997,780
Títulos emitidos de bancos del sector privado		5,551,354
Títulos emitidos de entidades financieras del sector privado		200,022
Títulos emitidos de entidades no financieras del sector privado		988,933
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa		731,559
Títulos emitidos del sector privado, bajo acuerdos de reventa		520,131
Total valores negociables locales	US\$	<u>12,989,779</u>

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	44,395
Sumas recibidas por invertir		17,362
Con instituciones públicas		340
Total de cuentas por pagar	US\$	<u>62,097</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.

Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 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 30 de junio de 2012, el total de las participaciones es por \$14.054.437.

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>45,950</u>
Total gastos por comisiones administrativas	US\$	<u>45,950</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\$	1,254,410
Valores negociables recibidos en garantía		<u>1,732,180</u>
Total cuentas de orden	US\$	<u>2,986,590</u>