




Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

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

Activos:			
Caja y bancos	Nota 3	US\$	6,410,067
Valores negociables-locales	4		14,057,413
Intereses por cobrar			29,684
Total de activo		US\$	<u>20,497,164</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	5		135,412
Comisiones por pagar			279
Total pasivo			<u>135,691</u>
Activo Neto:			<u>20,361,473</u>
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de participación	6		20,361,310
Utilidad del período por distribuir			163
Total Activo Neto		US\$	<u>20,361,473</u>
Total cuentas de orden	8	US\$	<u>2,081,726</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 31 de marzo de 2012
(en dólares sin céntimos)

Ingresos :	Nota	
Intereses, descuentos y dividendos		US\$ <u>88,416</u>
Total de ingresos		88,416
Gastos :		
Comisiones por administración	7	21,528
Primas sobre valores negociables		6,978
Pérdidas en la negociación de valores negociables		<u>137</u>
Total de gastos		28,643
Utilidad Neta Acumulada		US\$ <u><u>59,773</u></u>


Dalíana 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 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\$	4,906,392
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector privado del país		1,501,075
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior		2,600
Total caja y bancos	US\$	<u>6,410,067</u>

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos de bancos del sector público	US\$	6,984,910
Títulos emitidos de bancos del sector privado		6,200,012
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa		610,895
Títulos emitidos del sector privado, bajo acuerdos de reventa		261,596
Total valores negociables locales	US\$	<u>14,057,413</u>

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	131,142
Sumas recibidas por invertir		4,045
Con instituciones públicas		225
Total de cuentas por pagar	US\$	<u>135,412</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 Dólares - 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 varia, al 31 de marzo de 2012, el total de las participaciones es por \$20.361.310.

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\$	21,528
Total gastos por comisiones administrativas	US\$	<u>21,528</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\$	873,322
Valores negociables recibidos en garantía		1,205,304
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar		3,100
Total cuentas de orden	US\$	<u>2,081,726</u>