




**Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - No Diversificado**  
**Estado de Activos Netos**  
**Al 30 de junio de 2015**  
*(Con cifras correspondientes de 2014)*  
 (en dólares sin céntimos)

	Nota	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos:</b>			
Caja y bancos	3	US\$ 12,906,344	3,697,515
Valores negociables-locales	4	21,389,732	6,404,419
Intereses por cobrar		122,862	17,804
Total de activo		<u>US\$ 34,418,938</u>	<u>10,119,738</u>
<b>Pasivos:</b>			
Cuentas por pagar	5	110,388	82,071
Comisiones por pagar		752	193
Total pasivo		<u>111,140</u>	<u>82,264</u>
<b>Activo Neto:</b>		<u>34,307,798</u>	<u>10,037,474</u>
<b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>			
Certificados de títulos de participación	6	34,306,694	10,037,120
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		227	2,458
Utilidad del período por distribuir		877	(2,104)
Total Activo Neto		<u>US\$ 34,307,798</u>	<u>10,037,474</u>
<b>Total cuentas de orden</b>	8	<u>US\$ 14,484,154</u>	<u>3,496,324</u>

  
 Ariel Vishnia Baruch  
 Representante Legal

  
 Allan Gamboa Montero  
 Contador

  
 Nelson García Rivas  
 Auditor Interno

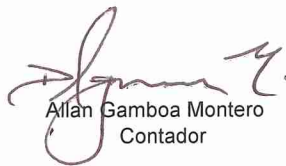
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



**Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - No Diversificado**  
**Estado de Operaciones**  
**del 1 de enero al 30 de junio de 2015**  
*(Con cifras correspondientes de 2014)*  
 (en dólares sin céntimos)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Ingresos :</b>			
Intereses, descuentos y dividendos	Nota	310,099	116,700
Ganancia en la negociación de valores negociables	US\$	<u>234</u>	<u>1,776</u>
Total de ingresos		<u>310,333</u>	<u>118,476</u>
<b>Gastos :</b>			
Comisiones por administración	7	108,330	33,134
Primas sobre valores negociables		<u>43,848</u>	<u>15,230</u>
Total de gastos		<u>152,178</u>	<u>48,364</u>
<b>Utilidad Neta Acumulada</b>	US\$	<u><u>158,155</u></u>	<u><u>70,112</u></u>

  
 Ariel Vishnia Baruch  
 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 Dólares – No Diversificado  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2015  
 (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:

	30 de junio de	
	2015	2014
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$ 5,890,041	3,693,429
Cuentas corrientes en entidades financieras sector publico del país	1,000	1,000
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	7,012,803	586
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior	2,500	2,500
Total caja y bancos	US\$ 12,906,344	3,697,515

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de junio de	
	2015	2014
Títulos emitidos del Gobierno de Costa Rica	US\$ 900,869	900,869
Títulos emitidos del sector público financiero	3,452,271	2,202,406
Títulos emitidos del sector privado financiero	12,088,772	2,151,036
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdos de reventa	2,596,689	531,163
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdos de reventa	3,252,000	618,945
Total valores negociables locales	US\$ 21,389,732	6,404,419

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de junio de	
	2015	2014
Beneficios por pagar a inversionistas	US\$ 109,145	80,349
Sumas recibidas por invertir	748	1,483
Con instituciones públicas	495	239
Total de cuentas por pagar	US\$ 110,388	82,071

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 – No Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2015  
(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 2015, el total de las participaciones es por \$34.306.694 (\$10.037.120 para el 2014).

7. Gasto por comisiones de administración

Un detalle del gasto por comisiones de administración es el siguiente:

	30 de junio de	
	2015	2014
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$ 108,330	33,134
Total gastos por comisiones administrativas	US\$ 108,330	33,134

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de junio de	
	2015	2014
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	US\$ 5,853,784	1,151,843
Títulos comprados por recibir	529,253	-
Valores negociables recibidos en garantía	7,978,457	1,666,483
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	122,660	677,998
Total cuentas de orden	US\$ 14,484,154	3,496,324

