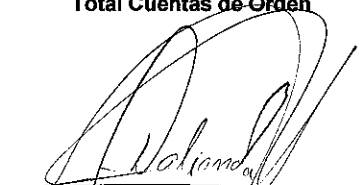




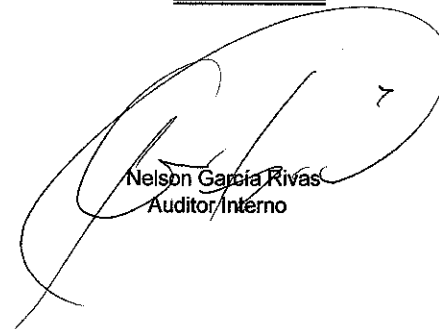
BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
Grupo Financiero BCT

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 30 de junio de 2009
(en dólares sin céntimos)

| | Nota | | |
|---|------|------|-------------------|
| Activos: | | | |
| Caja y Bancos | | US\$ | 23,755,266 |
| Valores negociables-Locales | 3 | | 4,830,911 |
| Intereses por Cobrar | | | 48,894 |
| Total de Activo | | US\$ | <u>28,635,071</u> |
| Pasivos: | | | |
| Pasivo Circulante | | | |
| Cuentas por Pagar | 4 | | 627,910 |
| Comisiones por Pagar | | | 614 |
| Total Pasivo | | | <u>628,524</u> |
| Activo Neto: | | | <u>28,006,547</u> |
| Composición del Valor del Activo Neto: | | | |
| Certificados de títulos de Participación | 5 | | 28,005,707 |
| Utilidad del periodo por Distribuir | | | 840 |
| Total Activo Neto | | US\$ | <u>28,006,547</u> |
| Total Cuentas de Orden | 7 | US\$ | <u>9,003,341</u> |


Damaris Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

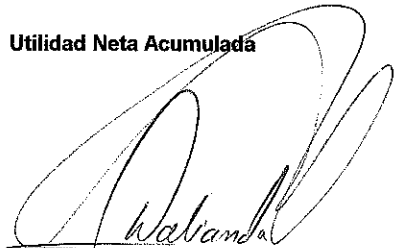
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



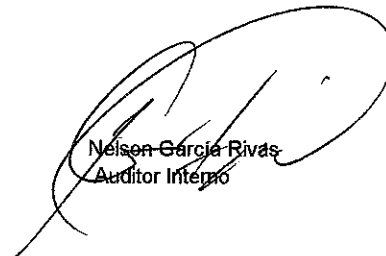
BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
Grupo Financiero BCT

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 30 de junio de 2009
(en dólares sin céntimos)

| | | | |
|---|-------------|-------------|-----------------------|
| Ingresos : | | | |
| Intereses, descuentos y Dividendos | | | |
| Ganancia en la negociación de valores Negociables | | | |
| Total de Ingresos | | | |
| | Nota | US\$ | |
| | | | 466,162 |
| | | | 19 |
| | | | <u>466,181</u> |
| Gastos : | | | |
| Comisiones por Administración | | | |
| Intereses por operaciones en el Mercado de Liquidez | | | |
| Primas sobre valores Negociables | | | |
| Pérdidas en la negociación de valores Negociables | | | |
| Total de Gastos | | | |
| | 6 | | 122,046 |
| | | | 840 |
| | | | 42,903 |
| | | | 122 |
| | | | <u>165,911</u> |
| Utilidad Neta Acumulada | | US\$ | <u><u>300,270</u></u> |


Daliane Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
Grupo Financiero BCT

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2009
(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. Valores Negociables Locales

Un detalle de los Valores Negociables Locales es el siguiente:

| | | |
|---|------|------------------|
| Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa | US\$ | 4,030,764 |
| Certificados de depósito a plazo de Bancos del Sector Público | | 800,147 |
| Total Valores Negociables Locales | US\$ | <u>4,830,911</u> |

4. Cuentas por Pagar

Un detalle de las Cuentas por Pagar es el siguiente:

| | | |
|---------------------------------------|------|----------------|
| Beneficios por pagar a inversionistas | US\$ | 194,924 |
| Sumas recibidas por invertir | | 432,986 |
| Total de Cuentas por Pagar | US\$ | <u>627,910</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.

5. 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 2009, el total de las participaciones es por \$ 28.005.707



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
Grupo Financiero BCT

Fondo de Inversión Líquidez BCT D - No Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2009
(En dólares sin céntimos)

6. 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>122,046</u> |
| Total Gastos por Comisiones Administrativas | US\$ | <u><u>122,046</u></u> |

7. Cuentas de Orden

Un detalle de las Cuentas de Orden es el siguiente:

| | | |
|--|------|-------------------------|
| Compromisos del Fondo por adquisición de títulos | US\$ | 4,053,298 |
| Valores negociables recibidos en garantía en dólares | | 4,475,008 |
| Solicitudes de retiro pendientes de liquidar | | <u>475,035</u> |
| Total Cuentas de Orden | US\$ | <u><u>9,003,341</u></u> |