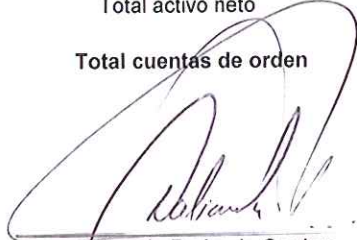




**Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado**  
**Estado de Activos Netos**  
**Al 30 de setiembre de 2012**  
**(en dólares sin céntimos)**

	Nota		
<b>Activos:</b>			
Caja y bancos	3	US\$	4,085,239
Valores negociables-locales	4		21,334,771
Intereses por cobrar			54,698
Total de activo		US\$	<u>25,474,708</u>
<b>Pasivos:</b>			
Cuentas por pagar	5		203,796
Comisiones por pagar			1,454
Total pasivo			<u>205,250</u>
<b>Activo Neto:</b>			<u>25,269,458</u>
<b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>			
Certificados de títulos de participación	6		25,267,972
Utilidad del período por distribuir			1,486
Total activo neto		US\$	<u>25,269,458</u>
<b>Total cuentas de orden</b>	8	US\$	<u>3,122,999</u>

  
 Dalianela 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 Liquidez BCT D - No Diversificado  
Estado de Operaciones  
del 1 de enero al 30 de setiembre de 2012  
(en dólares sin céntimos)

	Nota	US\$
<b>Ingresos :</b>		
Intereses, descuentos y dividendos		645,425
Ganancia en la negociación de valores negociables		<u>193</u>
Total de ingresos		645,618
<b>Gastos :</b>		
Comisiones por administración	7	193,813
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez		44
Primas sobre valores negociables		18,462
Pérdidas en la negociación de valores negociables		<u>4,404</u>
Total de gastos		216,723
<b>Utilidad Neta Acumulada</b>		<u><u>US\$ 428,895</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.



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 2012  
(En dólares 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 dólares sin céntimos.

3. Caja y Bancos

Un detalle de caja y bancos, es el siguiente:

Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$	1,600,234
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector público del país		8
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector privado del país		2,484,997
Total caja y bancos	US\$	<u>4,085,239</u>

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos de bancos del sector público	US\$	20,001,886
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa		1,332,885
Total valores negociables locales	US\$	<u>21,334,771</u>

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	198,197
Sumas recibidas por invertir		5,046
Con instituciones públicas		553
Total de cuentas por pagar	US\$	<u>203,796</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 Liquidez BCT D - No Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 setiembre de 2012, el total de las participaciones es por \$25.267.972.

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>193,813</u>
Total gastos por comisiones administrativas	US\$	<u>193,813</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\$	1,335,390
Valores negociables recibidos en garantía		1,516,568
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar		<u>271,041</u>
Total cuentas de orden	US\$	<u>3,122,999</u>