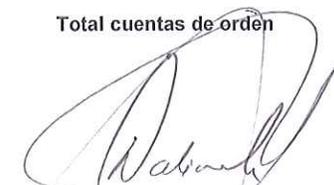
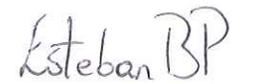


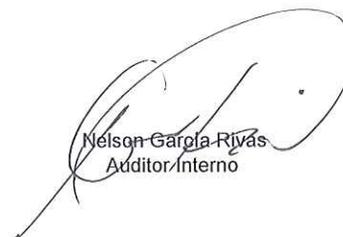


Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo de 2014
(en dólares sin céntimos)

Activos:				
Caja y bancos		3	US\$	8,270,986
Valores negociables-locales		4		32,148,873
Valores negociables del Exterior				-
Cuentas por cobrar a la Sociedad Administradora				-
Intereses por cobrar				92,048
Total de activo			US\$	<u>40,511,907</u>
Pasivos:				
Cuentas por pagar		5		250,088
Intereses por Pagar				-
Comisiones por pagar				-
Total pasivo				<u>250,088</u>
Activo Neto:				<u>40,261,819</u>
Composición del Valor del Activo Neto:				
Certificados de títulos de participación		6		40,261,606
Ganancias no realizadas por valuación de Inversiones				621
Utilidad del período por distribuir				(408)
Total activo neto			US\$	<u>40,261,819</u>
Total cuentas de orden		8	US\$	<u>20,289,762</u>


 Dalíaneja Redondo Cordero
 Representante Legal


 Esteban Barrantes Paniagua
 Contralor

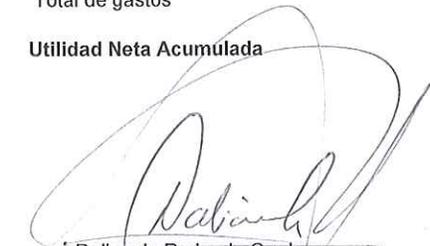

 Nelson García Rivas
 Auditor Interno

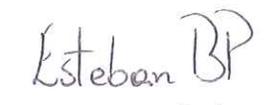
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 31 de marzo de 2014
(en dólares sin céntimos)

	Nota	
Ingresos :		
Intereses, descuentos y dividendos		US\$ 194,846
Ganancia en la negociación de valores negociables		-
Total de ingresos		194,846
Gastos :		
Comisiones por administración	7	66,184
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez		75
Primas sobre valores negociables		5,356
Pérdidas en la negociación de valores negociables		455
Total de gastos		72,070
Utilidad Neta Acumulada		US\$ 122,776


 Daliana Redondo Cordeiro
 Representante Legal


 Esteban Barrantes Paniagua
 Contralor


 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 31 de marzo 2014
(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\$	2,414,121
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector público del país		1,008
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector privado del país		5,490,343
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior		365,514
Total caja y bancos	US\$	<u>8,270,986</u>

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos por Gobierno de Costa Rica	US\$	-
Títulos emitidos de bancos del sector público		23,205,508
Títulos emitidos de bancos del sector privado		-
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa		8,943,365
Títulos emitidos del sector privado, bajo acuerdos de reventa		-
Total valores negociables locales	US\$	<u>32,148,873</u>

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	243,977
Sumas recibidas por invertir		5,197
Con instituciones públicas		914
Total de cuentas por pagar	US\$	<u>250,088</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 31 de marzo 2014
 (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 31 de marzo de 2014, el total de las participaciones es por \$ 40.261.606.

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\$	66,184
Total gastos por comisiones administrativas	US\$	<u>66,184</u>

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

Valores negociables otorgados en garantía	US\$	-
Compromisos del Fondo por cesión de títulos		-
Compromisos del fondo por adquisición de títulos con pacto de recompra		8,951,366
Títulos comprados por recibir		-
Títulos vendidos pendientes de entregar		-
Valores negociables recibidos en garantía		9,183,682
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar		2,154,714
Total cuentas de orden	US\$	<u>20,289,762</u>