



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos:	Nota		
Caja y bancos	3	US\$ 5,607,714	16,370,984
Valores negociables-locales	4	17,095,538	23,984,191
Intereses por cobrar		65,893	87,388
Total de activo		<u>US\$ 22,769,145</u>	<u>40,442,563</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	5	238,273	281,371
Comisiones por pagar		432	771
Total pasivo		<u>238,705</u>	<u>282,142</u>
Activo Neto:		<u>US\$ 22,530,440</u>	<u>40,160,421</u>
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de participación	6	22,529,885	40,159,118
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		1,060	7,372
Utilidad del período por distribuir		(505)	(6,069)
Total activo neto		<u>US\$ 22,530,440</u>	<u>40,160,421</u>
Total cuentas de orden	8	<u>US\$ 9,237,639</u>	<u>6,477,719</u>


Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal


Allan Gamboa Montefo
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

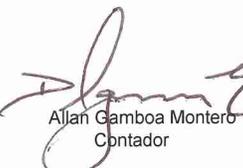


Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos :	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	US\$	255,882	399,812
Ganancia en la negociación de valores negociables		<u>827</u>	<u>837</u>
Total de ingresos		256,709	400,649
Gastos :			
Comisiones por administración	7	102,488	137,988
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez		-	195
Primas sobre valores negociables		17,003	10,745
Pérdidas en la negociación de valores negociables		<u>-</u>	<u>733</u>
Total de gastos		119,491	149,661
Utilidad Neta Acumulada	US\$	<u><u>137,218</u></u>	<u><u>250,988</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 Liquidez BCT D - 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	
	2015	2014
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$ 2,513,747	6,832,380
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	1,005	1,008
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	3,090,462	9,535,096
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior	2,500	2,500
Total caja y bancos	US\$ 5,607,714	16,370,984

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de junio	
	2015	2014
Títulos emitidos del Gobierno de Costa Rica	US\$ -	4,148,619
Títulos emitidos del sector público financiero	13,008,105	17,907,808
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	4,087,433	1,927,764
Total valores negociables locales	US\$ 17,095,538	23,984,191

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de junio	
	2015	2014
Beneficios por pagar a inversionistas	US\$ 234,151	275,044
Sumas recibidas por invertir	3,753	5,300
Con instituciones públicas	369	1,027
Total de cuentas por pagar	US\$ 238,273	281,371

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 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 \$22.529.885 (\$40.159.118 en 2014).

7. Gasto por Comisiones de Administración

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

	30 de junio	
	2015	2014
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$ 102,488	137,988
Total gastos por comisiones administrativas	US\$ 102,488	137,988

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de junio	
	2015	2014
Compromisos del fondo adquisición de títulos pacto de recompra	US\$ 4,091,220	1,929,221
Valores negociables recibidos en garantía	5,085,735	2,539,486
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	60,684	2,009,012
Total cuentas de orden	US\$ 9,237,639	6,477,719