



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 30 de setiembre de 2014
(en dólares sin céntimos)

Activos:	Nota		
Caja y bancos	3	US\$	12,160,801
Valores negociables-locales	4		31,013,169
Valores negociables del Exterior			-
Cuentas por cobrar a la Sociedad Administradora			-
Intereses por cobrar			146,159
Total de activo		US\$	<u>43,320,129</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	5		270,670
Intereses por Pagar			-
Comisiones por pagar			826
Total pasivo			<u>271,496</u>
Activo Neto:			<u>43,048,633</u>
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de participación	6		43,047,352
Ganancias no realizadas por valuación de Inversiones			6,092
Utilidad del periodo por distribuir			(4,811)
Total activo neto		US\$	<u>43,048,633</u>
Total cuentas de orden	8	US\$	<u>14,731,563</u>


Ariel Vishnia Baruch
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
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 30 de setiembre de 2014
(en dólares sin céntimos)

Ingresos :			
Intereses, descuentos y dividendos		US\$	600,459
Ganancia en la negociación de valores negociables			<u>837</u>
Total de ingresos			601,296
Gastos :			
Comisiones por administración	7		213,157
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez			195
Primas sobre valores negociables			13,829
Pérdidas en la negociación de valores negociables			<u>733</u>
Total de gastos			227,914
Utilidad Neta Acumulada		US\$	<u><u>373,382</u></u>

Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal

Esteban Barrantes Paniagua
Contralor

Nelson Garcia-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 2014
 (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:

Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$	6.594.942
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector público del país		1.008
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector privado del país		5.045.373
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior		519.478
Total caja y bancos	US\$	<u>12.160.801</u>

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos por Gobierno de Costa Rica	US\$	4.146.262
Títulos emitidos de bancos del sector público		25.212.571
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa		1.654.336
Total valores negociables locales	US\$	<u>31.013.169</u>

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	267.877
Sumas recibidas por invertir		1.871
Con instituciones públicas		922
Total de cuentas por pagar	US\$	<u>270.670</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.

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2014, el total de las participaciones es por \$ 43.047.352.

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\$	213.157
Total gastos por comisiones administrativas	US\$	<u>213.157</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		1.655.901
Títulos comprados por recibir		-
Títulos vendidos pendientes de entregar		-
Valores negociables recibidos en garantía		1.631.841
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar		11.443.821
Total cuentas de orden	US\$	<u>14.731.563</u>