



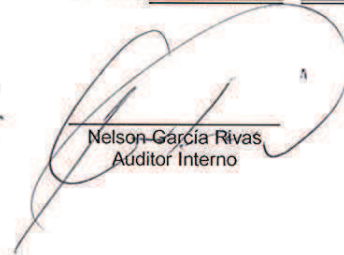
Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos:	Nota		
Caja y bancos	3	US\$ 8,508,003	12,160,801
Valores negociables-locales	4	16,299,024	31,013,169
Intereses por cobrar		32,538	146,159
Total de activo		<u>US\$ 24,839,565</u>	<u>43,320,129</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	5	203,526	270,670
Comisiones por pagar		472	826
Total pasivo		<u>203,998</u>	<u>271,496</u>
Activo Neto:		<u>US\$ 24,635,567</u>	<u>43,048,633</u>
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de participación	6	24,634,837	43,047,352
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		(90)	6,092
Utilidad del periodo por distribuir		820	(4,811)
Total activo neto		<u>US\$ 24,635,567</u>	<u>43,048,633</u>
Total cuentas de orden	8	<u>US\$ 18,867,549</u>	<u>14,731,563</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
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 30 de setiembre de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
(en dólares sin céntimos)

		2015	2014
Ingresos :			
Intereses, descuentos y dividendos	Nota		
Ganancia en la negociación de valores negociables	US\$	357,681	600,459
Total de ingresos		<u>827</u>	<u>837</u>
		358,508	601,296
Gastos :			
Comisiones por administración	7	144,319	213,157
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez		-	195
Primas sobre valores negociables		23,315	13,829
Pérdidas en la negociación de valores negociables		-	733
Total de gastos		<u>167,634</u>	<u>227,914</u>
Utilidad Neta Acumulada	US\$	<u>190,874</u>	<u>373,382</u>


Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal


Allan Gamboa Montero
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 setiembre	
	2015	2014
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$ 7,457,136	6,594,942
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	1,003	1,008
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	1,005,007	5,045,373
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior	44,857	519,478
Total caja y bancos	<u>US\$ 8,508,003</u>	<u>12,160,801</u>

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2015	2014
Títulos emitidos del Gobierno de Costa Rica	US\$ -	4,146,262
Títulos emitidos del sector público financiero	7,900,853	25,212,571
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	8,398,171	1,654,336
Total valores negociables locales	<u>US\$ 16,299,024</u>	<u>31,013,169</u>

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2015	2014
Beneficios por pagar a inversionistas	US\$ 200,059	267,877
Sumas recibidas por invertir	3,201	1,871
Con instituciones públicas	266	922
Total de cuentas por pagar	<u>US\$ 203,526</u>	<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 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 setiembre de 2015, el total de las participaciones es por \$24.634.837 (\$43.047.352 en 2014).

7. Gasto por Comisiones de Administración

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

	30 de setiembre	
	2015	2014
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$ 144,319	213,157
Total gastos por comisiones administrativas	<u>US\$ 144,319</u>	<u>213,157</u>

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2015	2014
Compromisos del fondo adquisición de títulos pacto de recompra	US\$ 8,408,800	1,655,901
Títulos comprados por recibir	817,322	-
Valores negociables recibidos en garantía	8,647,991	1,631,841
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	993,436	11,443,821
Total cuentas de orden	<u>US\$ 18,867,549</u>	<u>14,731,563</u>