

FONDO DE INVERSION BCR LÍQUIDO INTERNACIONAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO

Administrado por

BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Activos Netos

Al 30 de Junio 2009

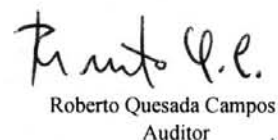
(Con cifras correspondientes de 2008)

	Nota	Jun-09	Jun-08
Activos:			
Efectivo	3	US\$ 2,153,584	910,074
Inversiones disponibles para la venta (véase detalle de inversiones)	4	10,329,757	26,560,337
Intereses por cobrar		26,230	473,598
Total activos		US\$ 12,509,571	27,944,009
Pasivos:			
Cuentas por pagar		US\$ 82,500	429,914
Comisiones por pagar		4,606	-
Total pasivos		87,106	429,914
Activo neto		US\$ 12,422,465	27,514,096
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 11,280,959	25,500,698
Capital pagado en exceso		972,166	1,614,280
Utilidades por distribuir		169,340	399,119
Total Activo Neto		US\$ 12,422,465	27,514,096
Número de Certificados de Títulos de participación		11,280,959	25,500,698
Valor del activo neto por título de participación Serie A		US\$ 1.10119	1.07895

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Alvaro Camacho de la O
Gerente


Nidya Monge Aguilar
Jefe de Operaciones


Roberto Quesada Campos
Auditor

FONDO DE INVERSIÓN BCR LÍQUIDO INTERNACIONAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO

Administrado por

BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

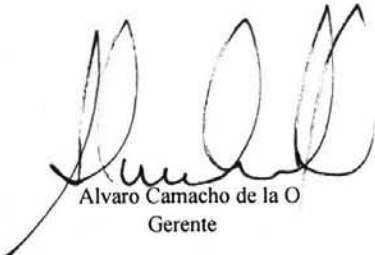
Estado de Operaciones

Periodo Terminado al 30 de Junio 2009

(Con cifras correspondientes de 2008)

	<u>Nota</u>	<u>Jun-09</u>	<u>Jun-08</u>
Ingresos:			
Ingresos por intereses y descuentos	US\$	144,357	575,535
Total ingresos		<u>144,357</u>	<u>575,535</u>
Gastos:			
Comisión por administración del Fondo		21,244	146,698
Otros gastos operativos		200	3,402
Gastos financieros		239	1,243
Pérdida neta realizada en inversiones disponibles para la venta		0	6,483
Total gastos		<u>21,682</u>	<u>157,826</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		122,674	417,709
Impuesto de renta		-	53
Utilidad neta del año	US\$	<u>122,674</u>	<u>417,656</u>
Utilidades por título participación básicas y diluidas	US\$	<u>0.01087</u>	<u>0.01638</u>


Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Alvaro Camacho de la O
Gerente



Nidya Monge Aguilar
Jefe de Operaciones




Roberto Quesada Campos
Auditor


FONDO DE INVERSION BCR LÍQUIDO INTERNACIONAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO
 Administrado por
 BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

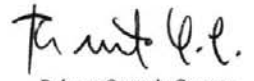
Estado de Cambios en el Activo Neto
 Periodo Terminado al 30 de Junio 2009
 (Con cifras correspondientes de 2008)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) neta no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 30 de Junio 2008	25,500,697	25,500,697	1,614,280	(0)	399,119	27,514,096
Utilidad neta del año	-	-	-	-	173,948	173,948
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	31,150,719	31,150,719	2,569,709	-	-	33,720,429
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(352,421)	(352,421)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(45,646,477)	(45,646,477)	(3,431,465)	-	-	(49,077,942)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	-	-	-
Reconocimiento en el estado de resultados de pérdidas realizadas por inversiones	-	-	-	(7,629)	-	(7,629)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	11,004,940	11,004,940	752,524	(0)	220,645	11,978,109
Utilidad neta del año	-	-	-	-	122,674	122,674
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	11,999,090	11,999,090	1,157,649	-	-	13,156,739
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(173,980)	(173,980)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(11,723,071)	(11,723,071)	(938,007)	-	-	(12,661,078)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	-	-	-
Reconocimiento en el estado de resultados de pérdidas realizadas por inversiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio 2009	11,280,959	11,280,959	972,166	(0)	169,340	12,422,464

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Alvaro Camacho de la O
 Gerente


 Nidya Monge Aguilar
 Jefe de Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor

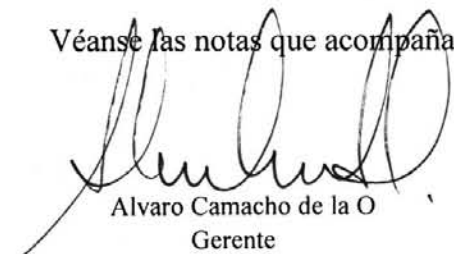
FONDO DE INVERSION BCR LÍQUIDO INTERNACIONAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO

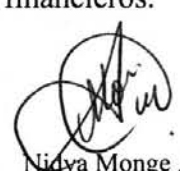
Administrado por
BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.


Estado de Flujos de Efectivo
Al 30 de Junio 2009
(Con cifras correspondientes de 2008)

	Jun-09	Jun-08
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del año	US\$ 296,622	417,656
Partidas que no requieren efectivo:		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	-	6,483
Ingreso por intereses	(144,357)	(575,535)
Efectivo usado por las operaciones	152,266	(151,396)
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	(347,414)	429,821
Intereses recibidos	591,725	734,234
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	401,182	1,012,659
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(87,509,655)	(739,483,232)
Venta de inversiones disponibles para la venta	103,740,235	752,758,530
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	16,230,581	13,275,298
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	46,877,168	75,375,731
Retiros efectuados por inversionistas	(62,265,421)	(90,174,154)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(15,388,254)	(14,798,423)
Aumento en efectivo	1,243,509	(510,467)
Efectivo al inicio	910,074	1,420,542
Efectivo al final del año	US\$ 2,153,584	910,075

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Alvaro Camacho de la O
Gerente


Nidia Monge Aguilar
Jefe de Operaciones


Roberto Quesada Campos
Auditor

Fondo de Inversión BCR Líquido Internacional Dólares No Diversificado

Administrado por

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de Junio del 2009
(En dólares sin céntimos)

1. Políticas y Métodos de Registro

La compañía sigue las mismas Políticas y Métodos de contabilización en los estados financieros anuales más recientes.

2. Unidad Monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en dólares sin céntimos (\$), Unidad Monetaria de Los Estados Unidos.

El tipo de cambio utilizado para la conversión al 30 de junio de 2009 es ¢ 570.61, tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

3. Disponibilidades

El detalle de las Disponibilidades es el siguiente:

Cuentas	Monto
Cuenta Corriente en dólares	2.153.584
Total	2.153.584

4. Instrumentos Financieros disponibles para la Venta

Un detalle de los instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

Instrumentos	Monto
Instrumentos financieros de entidades financieras del País	2.427.867
Instrumentos financieros de entidades no financieras del país	7.901.890
Total	10.329.757

5. Capital Social

Al 30 de junio del 2009, el capital está representado por 11.280.959 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$11.280.959

6. Comisiones por administración de Fondos de Inversión

Un detalle de las Comisiones por administración de Fondos de Inversión, es el siguiente:

Fondo	% Comisión
Fondo de Inversión BCR. Líquido Internacional Dólares	0.57