

FONDO DE INVERSIÓN BCR TRIMESTRAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO

Administrado por

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


Estado de Activos Netos
Al 30 de Setiembre 2009
Información no Auditada
(Con cifras correspondientes de 2008)

| | Nota | Sep-09 | Sep-08 |
|--|------|-----------------|-----------|
| Activos: | | | |
| Efectivo | 3 | US\$ 4,448,137 | 12,130 |
| Inversiones disponibles para la venta | 4 | 5,888,124 | 5,215,072 |
| Intereses por cobrar | | 30,478 | 98,395 |
| Total activos | | US\$ 10,366,739 | 5,325,597 |
| Pasivos: | | | |
| Otras cuentas por pagar | | US\$ 2,916 | 2,692 |
| Comisiones por pagar | | 6,395 | - |
| Total pasivos | | 9,311 | 2,692 |
| Total activo neto | | US\$ 10,357,428 | 5,322,905 |
| Composición del valor del activo neto: | | | |
| Certificados de títulos de participación | 5 | US\$ 10,357,435 | 5,321,240 |
| Capital pagado en exceso | | 112 | 86 |
| Ganancia no realizada por valuación de inversiones | | 52,325 | 40,707 |
| Utilidades por distribuir | | (52,445) | (39,128) |
| Total activo neto | | US\$ 10,357,428 | 5,322,905 |
| Número de Certificados de Títulos de participación | | 10,357,435 | 5,321,240 |
| Valor del activo neto por título de participación | | | |
| Serie | | | |
| A | | US\$ 1.00000 | 1.00031 |
| B | | US\$ 1.00000 | 1.00031 |
| C | | US\$ 1.00000 | 1.00031 |
| D | | US\$ 1.00000 | 1.00031 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Carlos Gamboa Chaves
Representante Legal


Yesenia Solano Balladares
Jefatura Operaciones

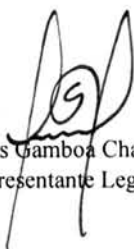

Roberto Quesada Campos
Auditor Interno

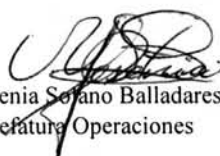
FONDO DE INVERSION BCR TRIMESTRAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO
 Administrado por
 BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.


Estado de Operaciones
 Terminado el 30 de Setiembre 2009
Información no Auditada
 (Con cifras correspondientes de 2008)

| | <u>Nota</u> | <u>Sep-09</u> | <u>Sep-08</u> |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Ingresos: | | | |
| Ingreso por comisiones de salida | US\$ | 5,049 | 17,264 |
| Ingresos por intereses y descuentos, neto | | 169,862 | 286,410 |
| Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta | | 75,211 | 46,842 |
| Total ingresos | | <u>250,121</u> | <u>350,516</u> |
| Gastos: | | | |
| Comisión por administración del Fondo | | 42,251 | 85,944 |
| Gasto por intereses | | 174 | 6,944 |
| Total gastos | | <u>42,425</u> | <u>92,888</u> |
| Utilidad antes de impuestos sobre la renta | | 207,696 | 257,628 |
| Impuesto de renta | | 3,761 | 3,942 |
| Utilidad neta del año | US\$ | <u>203,936</u> | <u>253,686</u> |
| Utilidades por título participación | US\$ | <u>0.0197</u> | <u>0.0477</u> |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Carlos Gamboa Chaves
 Representante Legal


 Yesenia Sojano Balladares
 Jefatura Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno

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


Estado de Cambios en el Activo Neto
 Terminado el 30 de Setiembre 2009
Información no Auditada
 (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 |
|--|---|--|--------------------------------|--|------------------------------|--------------|
| Saldos al 30 de Setiembre de 2008 | 5,321,240 | 5,321,240 | 86 | 40,707 | (39,128) | 5,322,906 |
| Utilidad neta del año | - | - | - | - | 43,424 | 43,424 |
| Fondos recibidos de los inversionistas durante el año | 703,961 | 703,961 | 292 | - | - | 704,254 |
| Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año | - | - | - | - | 9,281 | 9,281 |
| Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año | (1,573,003) | (1,573,003) | (4,725) | - | - | (1,577,729) |
| Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores | - | - | - | (55,238) | - | (55,238) |
| Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados | - | - | - | 10,184 | - | 10,184 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2008 | 4,452,198 | 4,452,198 | (4,347) | (4,347) | 13,577 | 4,457,081 |
| Utilidad neta del año | - | - | - | - | 203,936 | 203,936 |
| Fondos recibidos de los inversionistas durante el año | 29,465,342 | 29,465,342 | 155,986 | - | - | 29,621,328 |
| Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año | - | - | - | - | (269,958) | (269,958) |
| Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año | (23,560,105) | (23,560,105) | (151,527) | - | - | (23,711,632) |
| Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores | - | - | - | 131,883 | - | 131,883 |
| Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados | - | - | - | (75,211) | - | (75,211) |
| Saldos al 30 de Setiembre de 2009 | 10,357,435 | 10,357,435 | 113 | 52,325 | (52,445) | 10,357,428 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Carlos Gamboa Chaves
 Representante Legal


 Yesenia Solano Balladares
 Jefatura Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno


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


Estado de Flujos de Efectivo
 Terminado el 30 de Setiembre 2009
Información no Auditada
 (Con cifras correspondientes de 2008)

| | <u>Sep-09</u> | <u>Sep-08</u> |
|--|-----------------------|--------------------|
| Fuentes (uso) de efectivo: | | |
| Actividades de operación: | | |
| Utilidad neta del ejercicio | US\$ 247,360 | 253,686 |
| Partidas que no requieren efectivo: | | |
| Ganancia neta realizada en inversiones en valores | (75,211) | (46,842) |
| Ingreso por intereses | (169,862) | (286,410) |
| Gastos por impuestos | 3,761 | 3,942 |
| Efectivo usado por las operaciones | <u>6,048</u> | <u>(75,624)</u> |
| Efectivo provisto por (usado para) cambios en: | | |
| Cuentas por pagar | 224 | (808,315) |
| Interes por pagar | - | (4,433) |
| Comisiones por pagar | 6,395 | - |
| Intereses recibidos | 237,779 | 273,183 |
| Impuestos pagados | (3,761) | (3,942) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>246,685</u> | <u>(619,131)</u> |
| Actividades de inversión: | | |
| Compra de inversiones disponibles para la venta | (39,471,497) | (8,264,306) |
| Venta de inversiones disponibles para la venta | 38,885,275 | 12,879,512 |
| Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión | <u>(586,222)</u> | <u>4,615,206</u> |
| Actividades de financiamiento: | | |
| Aportes recibidos de inversionistas | 30,325,581 | 6,204,760 |
| Retiros efectuados por inversionistas | (25,550,037) | (10,230,280) |
| Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento | <u>4,775,545</u> | <u>(4,025,520)</u> |
| Disminución en el efectivo | 4,436,008 | (29,445) |
| Efectivo al inicio del año | 12,130 | 41,575 |
| Efectivo al final del año | <u>US\$ 4,448,138</u> | <u>12,130</u> |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Carlos Gamboa Chaves
 Representante Legal


 Yesenia Solano Balladares
 Jefatura Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BCR Trimestral Dólares No Diversificado

Administrado por

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de Setiembre del 2009
(En dólares sin decimales)

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 decimales (\$), Unidad Monetaria de Los Estados Unidos.

El tipo de cambio utilizado para la conversión al 30 de setiembre de 2009 es ₡ 582,49; 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 | \$ <u>4,448,137</u> |
| Total | \$ <u>4,448,137</u> |

4. Instrumentos Financieros disponibles para la Venta

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

| Instrumentos | Monto |
|--|----------------------------|
| Instrumentos financieros del Banco Central de Costa Rica | \$ 108,519 |
| Instrumento financiero del sector público no fin. del País | <u>5,779,605</u> |
| Total | \$ <u>5,888,124</u> |

5. Capital Social

Al 30 de setiembre del 2009, el capital está representado por 10.357.435 Participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$10,357,435.

6. Comisiones por administración de Fondos de Inversión

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

| Fondo | % Comisión |
|--------------|-------------------|
| Serie A | 0.75 |
| Serie B | 0.75 |
| Serie C | 0.75 |
| Serie D | 0.75 |