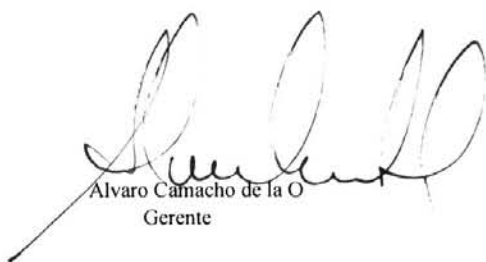


FONDO DE INVERSION BCR TRIMESTRAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO
 Administrado por
 BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Activos Netos
 Al 30 de Junio 2009
 (Con cifras correspondientes de 2008)

	Nota	Jun-09	Jun-08
Activos:			
Efectivo	3	US\$ 3,495,447	67,853
Inversiones disponibles para la venta (Veáse detalle de inversiones)	4	6,765,817	5,421,454
Intereses por cobrar		80,348	48,776
Total activos		US\$ 10,341,612	5,538,083
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		US\$ 3,054	4,649
Comisiones por pagar		6,464	-
Total pasivos		9,518	4,649
Total activo neto		US\$ 10,332,095	5,533,434
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 10,321,404	5,519,253
Capital pagado en exceso		8	228
Ganancia no realizada por valuación de inversiones		44,677	72,991
Utilidades por distribuir		(33,995)	(59,040)
Total activo neto		US\$ 10,332,094	5,533,432
Número de Certificados de Títulos de participación		10,321,404	5,519,253
Valor del activo neto por título de participación			
Serie			
A		US\$ 1.00104	1.00257
B		US\$ 1.00104	1.00257
C		US\$ 1.00104	1.00257
D		US\$ 1.00104	1.00257

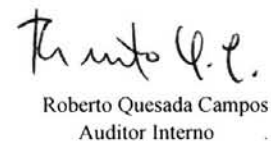
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Alvaro Camacho de la O
Gerente



Nidya Monge Aguilar
Jefe de Operaciones



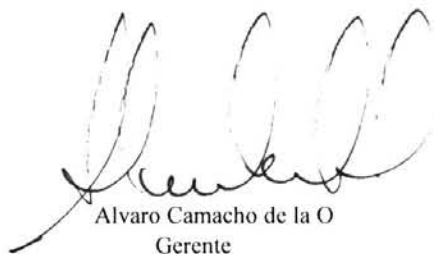
Roberto Quesada Campos
Auditor Interno

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

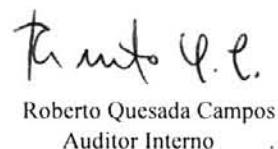
Estado de Operaciones
 Terminado el 30 de Junio 2009
 (Con cifras correspondientes de 2008)

	<u>Nota</u>	<u>Jun-09</u>	<u>Jun-08</u>
Ingresos:			
Ingreso por comisiones de salida	US\$	3,747	14,836
Ingresos por intereses y descuentos, neto		108,442	221,063
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta		26,153	44,294
Total ingresos		<u>138,341</u>	<u>280,193</u>
Gastos:			
Comisión por administración del Fondo		22,628	61,682
Gasto por intereses		174	6,944
Total gastos		<u>22,802</u>	<u>68,625</u>
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		115,539	211,568
Impuesto de renta		1,308	3,798
Utilidad neta del año	US\$	<u>114,231</u>	<u>207,770</u>
Utilidades por título participación	US\$	<u>0.0111</u>	<u>0.0376</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 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 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
Saldos al 30 de Junio de 2008	5,519,254	5,519,254	229	72,990	(59,040)	5,533,433
Utilidad neta del año	-	-	-	-	89,340	89,340
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	1,356,186	1,356,186	1,360	-	-	1,357,546
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(16,725)	(16,725)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(2,423,242)	(2,423,242)	(5,936)	-	-	(2,429,178)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(82,688)	-	(82,688)
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	-	-	-	7,636	-	7,636
Saldos al 31 de diciembre de 2008	4,452,198	4,452,198	(4,347)	(2,062)	13,576	4,459,365
Utilidad neta del año	-	-	-	-	114,231	114,231
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	17,546,474	17,546,474	147,725	-	-	17,694,198
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(161,802)	(161,802)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(11,677,267)	(11,677,267)	(143,370)	-	-	(11,820,637)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	72,891	-	72,891
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	-	-	-	(26,153)	-	(26,153)
Saldos al 30 de Junio de 2009	10,321,404	10,321,404	8	44,677	(33,995)	10,332,094

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 Interno

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

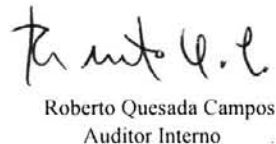
Estado de Flujos de Efectivo
 Terminado el 30 de Junio 2009
 (Con cifras correspondientes de 2008)

	Jun-09	Jun-08
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 203,571	207,770
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(26,153)	(44,294)
Ingreso por intereses	(108,442)	(221,063)
Gastos por impuestos	1,308	3,798
Efectivo usado por las operaciones	<u>70,285</u>	<u>(53,789)</u>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	(1,595)	(806,358)
Interes por pagar	-	(4,433)
Comisiones por pagar	6,464	-
Intereses recibidos	76,869	257,455
Impuestos pagados	(1,308)	(3,798)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>150,715</u>	<u>(610,923)</u>
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(25,949,952)	(4,503,744)
Venta de inversiones disponibles para la venta	24,603,426	8,942,304
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	<u>(1,346,525)</u>	<u>4,438,560</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	19,051,745	5,551,467
Retiros efectuados por inversionistas	(14,428,341)	(9,352,826)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>4,623,404</u>	<u>(3,801,358)</u>
Disminución en el efectivo	3,427,594	26,277
Efectivo al inicio del año	67,853	41,575
Efectivo al final del año	<u>US\$ 3,495,446</u>	<u>67,852</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 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 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	381.365
<u>Total</u>	381.365

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	490.270
Instrumento financiero del sector público no financiero del País	6.275.547
<u>Total</u>	6.765.817

5. Capital Social

Al 30 de junio del 2009, el capital está representado por 10.321.404 Participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$10.321.404

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