

FONDO DE INVERSION BCR LÍQUIDO INTERNACIONAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO

Administrado por

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

Estado de Activos Netos

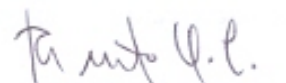
Al 31 de Marzo 2009

	Nota	Mar-09
Activos:		
Efectivo	3	US\$ 4,390,398
Inversiones disponibles para la venta (véase detalle de inversiones)	4	5,783,017
Intereses por cobrar		52,705
Total activos		US\$ 10,226,120
Pasivos:		
Cuentas por pagar		US\$ 100,189
Comisiones por pagar		2,112
Total pasivos		102,301
Activo neto		US\$ 10,123,819
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 9,243,368
Capital pagado en exceso		712,994
Utilidades por distribuir		167,457
Total Activo Neto		US\$ 10,123,819
Número de Certificados de Títulos de participación		9,243,368
Valor del activo neto por título de participación Serie A		US\$ 1.09525

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Alvaro Camacho de la O
Gerente General


Nidya Monge Aguilar
Jefe de Operaciones


Roberto Quesada Campos
Auditor Interno

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

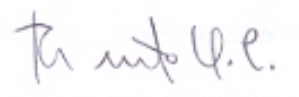
Estado de Operaciones
 Periodo Terminado al 31 de Marzo 2009

	<u>Nota</u>	<u>Mar-09</u>
Ingresos:		
Ingresos por intereses y descuentos	US\$	74,098
Total ingresos		<u>74,098</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo		6,665
Otros gastos operativos		200
Gastos financieros		24
Pérdida neta realizada en inversiones disponibles para la venta		0
Total gastos		<u>6,889</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		67,209
Impuesto de renta		-
Utilidad neta del año	US\$	<u>67,209</u>
Utilidades por título participación básicas y diluidas	US\$	<u>0.00727</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Alvaro Camacho de la O
 Gerente General


 Nidya Monge Aguilar
 Jefe de Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno

FONDO DE INVERSIÓN BCR LÍQUIDO INTERNACIONAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO
Administrado por

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

Estado de Cambios en el Activo Neto
Período Terminado al 31 de Marzo 2009

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) neto no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2008	11,004,940	11,004,940	752,524	-	220,647	11,978,111
Utilidad neta del período					67,209	67,209
Fondos recibidos de los inversionistas	4,599,458	4,599,458	421,717	-	-	5,021,175
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(120,399)	(120,399)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(6,361,030)	(6,361,030)	(461,247)	-	-	(6,822,277)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	-	-	-
Reconocimiento en el estado de resultados de pérdidas realizadas sobre inversiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo 2009	9,243,368	9,243,368	712,994	-	167,457	10,123,819

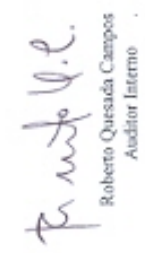
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



Alvaro Camacho De la O
Gerente General



Niéya Morage Aguilar
Jefe de Operaciones



Roberto Quesada Campos
Auditor Interno

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

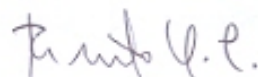
Estado de Flujos de Efectivo
 Al 31 de Marzo 2009

	<u>Mar-09</u>
Fuentes (uso) de efectivo:	
Actividades de operación:	
Utilidad neta del año	US\$ 67,209
Partidas que no requieren efectivo:	
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	-
Ingreso por intereses	(74,098)
Efectivo usado por las operaciones	(6,889)
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:	
Cuentas por pagar	100,189
Comisiones por pagar	2,112
Intereses recibidos	74,129
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	<u>169,541</u>
Actividades de inversión:	
Compra de inversiones disponibles para la venta	(5,219,609)
Venta de inversiones disponibles para la venta	2,536,684
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>(2,682,925)</u>
Actividades de financiamiento:	
Aportes recibidos de inversionistas	5,021,175
Retiros efectuados por inversionistas	(6,942,676)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(1,921,501)</u>
Aumento en efectivo	(4,434,885)
Efectivo al inicio	8,825,283
Efectivo al final del año	US\$ <u><u>4,390,398</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Alvaro Camacho De la O
 Gerente General


 Nidya Monge Aguilar
 Jefe de Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno

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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2009 es ₡ 558.42, 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	4.390.398
Total	4.390.398

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	1.282.311
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	4.500.706
Total	5.783.017

5. Capital Social

Al 31 de marzo del 2009, el capital está representado por 9.243.368.02 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$9.243.368,02

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	0.25