



**FONDO DE INVERSION LIQUIDEZ D ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE ACTIVOS NETOS

*Al 30 de Setiembre del 2015
(En dolares sin céntimos)*

ACTIVO	sep-15	sep-14
Caja y Bancos	19,536,032	4,060,616
Inversiones en valores	20,652,294	28,296,337
Intereses acumulados por cobrar	63,212	73,672
Total activo	40,251,538	32,430,625

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo

Comisiones por pagar	276	222
Gastos acumulados por pagar	915	727
Total pasivo	1,191	949

Activos netos	40,250,347	32,429,676
----------------------	-------------------	-------------------

Patrimonio

Títulos de participación	28,115,754	22,971,422
Capital pagado en exceso	12,030,256	9,328,876
Utilidades a distribuir	104,337	129,377
Total patrimonio	40,250,347	32,429,675

Gerente General

Jefe Contabilidad y Operaciones



**FONDO DE INVERSION LIQUIDEZ D ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE OPERACIONES

*Al 30 de Setiembre del 2015
(En dolares sin céntimos)*

Ingresos	sep-15	sep-14
Intereses y descuentos	590,830	272,323
Ganancia en venta de valores negociables	-	1,892
Total ingresos	590,830	274,215
Gastos		
Comisiones por administración	88,111	34,441
Gastos de operación	614	442
Gastos financieros	2,623	702
Primas sobre valores	38,091	10,775
Pérdidas en venta de valores negociables	5,845	318
Otros gastos	5,971	3,754
Total gastos	141,256	50,432
Utilidad del período	449,574	223,783



FONDO DE INVERSION LIQUIDEZ D ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS

Al 30 de Setiembre del 2015
(En dolares sin céntimos)

	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Utilidad por distribuir	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	13,646,128	5,612,862	88,110	19,347,101
Utilidad neta del año	---	---	449,574	449,574
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	271,010,312	115,202,489	---	386,212,801
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(256,540,686)	(108,785,096)	---	(365,325,782)
Utilidad distribuidas a los inversionistas durante el año	---	---	(433,347)	(433,347)
Saldo al 30 de Setiembre del 2015	28,115,754	12,030,256	104,337	40,250,347

	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Utilidad por distribuir	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	2,741,197	1,043,937	37,174	3,822,308
Utilidad neta del año	---	---	223,783	223,783
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	90,824,299	36,690,509	---	127,514,808
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(70,594,075)	(28,405,570)	---	(98,999,645)
Utilidad distribuidas a los inversionistas durante el año	---	---	(131,580)	(131,580)
Saldo al 30 de Setiembre del 2014	22,971,422	9,328,876	129,377	32,429,675



FONDO DE INVERSION LIQUIDEZ D ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
 (San José, Costa Rica)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de Setiembre del 2015
(En dolares sin céntimos)

	sep-15	sep-14
Actividades de operación		
Utilidad neta del período	449,574	223,783
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Intereses por cobrar	9,581	(53,206)
Comisiones por pagar	(784)	(13)
Gastos acumulados	207	434
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	458,578	170,998
 Actividades de inversión		
Variación en inversiones en valores	(3,135,690)	(24,889,716)
 Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión	(3,135,690)	(24,889,716)
 Actividades financieras		
Fondos recibidos de los inversionistas	386,212,801	127,514,808
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(365,325,782)	(98,999,645)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(433,347)	(131,580)
 Efectivo neto provisto (usado) en actividades financieras	20,453,672	28,383,583
 Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	17,776,560	3,664,865
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	1,759,471	395,751
 Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	19,536,031	4,060,616

Fondo de Inversión INS Fondo de Liquidez D no Diversificado

Administrado por:

INS Inversiones Sociedad de Fondos de Inversión

(en miles de dólares)

1. Políticas y Método de Registro

La compañía sigue las mismas políticas y métodos de contabilización que los utilizados en los estados financieros anuales.

2. Unidad Monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en dólares de los Estados Unidos de América costarricenses sin céntimos.

3. Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

Cuentas	Monto
Cuenta corriente en Dólares BNCR	\$19,536.03
Total	\$19,536.03

4. Instrumentos Financieros Disponibles para la venta

Detalle de los instrumentos financieros disponibles para la venta

Instrumentos	Monto
Instrumentos disponibles para la venta	\$20,652.29
Total	\$20,652.29

5. Capital Social

Al 30 de Setiembre del 2015, el capital está representado por 28, 115,754.21 participaciones con un valor nominal de \$1.00 cada una, para un total de \$28, 115,754.21

6. Comisión de administración

La comisión de administración del Fondo es 0.25%.