



**FONDO DE INVERSION LIQUIDEZ PUBLICO 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 dólares sin céntimos)*

ACTIVO	sep-15	sep-14
Caja y Bancos	16,711,442	8,158,281
Inversiones en valores	54,505,315	120,319,918
Intereses acumulados por cobrar	125,913	248,348
Total activo	71,342,670	128,726,547

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo

Cuentas por pagar	-	3,619,963
Comisiones por pagar	782	1,371
Gastos acumulados por pagar	1,514	3,552
Intereses por pagar	-	127
Total pasivo	2,296	3,625,013

Activos netos	71,340,374	125,101,534
----------------------	-------------------	--------------------

Patrimonio

Títulos de participación	56,558,115	100,112,861
Capital pagado en exceso	14,455,430	24,337,441
Utilidades a distribuir	326,829	651,232
Total patrimonio	71,340,374	125,101,534

Gerente General

Jefe Contabilidad y Operaciones



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

ESTADO DE OPERACIONES

*Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 30 de Setiembre 2015
(En dólares sin céntimos)*

Ingresos	sep-15	sep-14
Intereses y descuentos	953,263	1,382,406
Ganancia en venta de valores negociables	220	296
Total ingresos	953,483	1,382,702
 Gastos		
Comisiones por administración	269,238	329,366
Gastos de operación	635	614
Gastos financieros	7,997	216
Primas sobre valores	57,337	75,828
Pérdidas en venta de valores negociables	2,199	-
Otros gastos	11,816	18,610
Total gastos	349,221	424,634
 Utilidad del período	604,262	958,068



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

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS

*Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 30 de Setiembre 2015
(En dólares sin céntimos)*

	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Utilidad por distribuir	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	76,449,554	18,857,689	478,448	95,785,692
Utilidad neta del año	---	---	604,262	604,262
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	454,896,005	117,131,375	---	572,027,380
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(474,787,445)	(121,533,632)	---	(596,321,077)
Utilidad distribuidas a los inversionistas durante el año	---	---	(755,882)	(755,882)
Saldo al 30 de Setiembre del 2015	56,558,114	14,455,431	326,828	71,340,374

	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Utilidad por distribuir	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	53,913,023	12,455,788	416,858	66,785,669
Utilidad neta del año	---	---	958,069	958,069
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	468,120,490	114,269,236	---	582,389,726
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(421,920,653)	(102,387,582)	---	(524,308,236)
Utilidad distribuidas a los inversionistas durante el año	---	---	(723,695)	(723,695)
Saldo al 30 de Setiembre del 2014	100,112,861	24,337,441	651,231	125,101,533



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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

*Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 30 de Setiembre 2015
(En dólares sin céntimos)*

	sep-15	sep-14
Actividades de operación		
Utilidad neta del período	604,262	958,069
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Intereses por cobrar	(284)	(138,565)
Cuentas por cobrar		
Comisiones por pagar	(7,615)	(5,216)
Cuentas por pagar	(2)	3,619,963
Intereses por pagar		
Impuestos por pagar	-	127
Cargos diferidos	-	-
Otros pasivos		
Gastos acumulados por pagar	(1,861)	643
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	594,501	4,435,021
 Actividades de inversión		
Variación en inversiones en valores	35,947,262	(76,077,837)
 Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión	35,947,262	(76,077,837)
 Actividades financieras		
Fondos recibidos de los inversionistas	572,027,380	582,389,726
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(596,321,077)	(524,308,236)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(755,882)	(723,695)
 Efectivo neto provisto (usado) en actividades financieras	(25,049,580)	57,357,795
 Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	11,492,184	(14,285,022)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	5,219,243	22,443,286
 Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	16,711,427	8,158,264

Fondo de Inversión INS Fondo de Público 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	\$16,711.44
Total	\$16,711.44

4. Instrumentos Financieros Disponibles para la venta

Detalle de los instrumentos financieros disponibles para la venta

Instrumentos	Monto
Instrumentos disponibles para la venta	\$54,505.31
Total	\$54,505.31

5. Capital Social

Al 30 de Setiembre del 2015, el capital está representado por 56, 558,114.59 participaciones con un valor nominal de \$1.00 cada una, para un total de \$56, 558,114.59

6. Comisión de administración

La comisión de administración del Fondo es 0.40%.