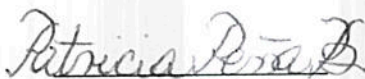
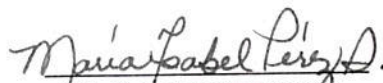
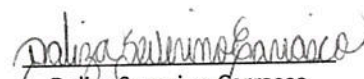


**Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular**  
**Estado Activos y Pasivos**  
**Valores en RD\$**

	AI 31/03/2017	AI 31/03/2016
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	19,934,508.36	1,077,462.68
Instrumentos financieros	211,703,167.29	121,323,798.66
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	53,768,627.46	15,422,821.52
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(45,413,085.43)	(13,938,697.71)
Intereses por cobrar	4,052,866.10	2,521,141.18
Otras cuentas por cobrar	-	-
Otros Activos	-	-
<b>Total Activos</b>	<b><u>244,046,083.78</u></b>	<b><u>126,406,526.33</u></b>
<b>Pasivos</b>		
Dividendos por pagar	-	-
Comisiones por pagar Administradora	228,763.20	180,185.95
Cuentas por pagar Suplidores Generales	-	566,228.19
Retenciones y acumulaciones por pagar	560,453.70	443,548.34
Documentos por pagar	-	15,800,000.00
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>789,216.90</u></b>	<b><u>16,989,962.48</u></b>
<b>Patrimonio de los cuotahabientes</b>		
Capital Pagado en Inversión	212,526,735.04	100,000,000.00
Resultados Acumulados	29,496,342.35	7,932,440.04
Dividendos sobre Inversiones	-	-
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(15,482,252.22)	(13,938,697.71)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	16,716,041.71	15,422,821.52
	<u>243,256,866.88</u>	<u>109,416,563.85</u>
<b>Total Patrimonio y Pasivos</b>	<b><u>244,046,083.78</u></b>	<b><u>126,406,526.33</u></b>

  
 Patricia María Peña Bergés  
 Gerente de Contabilidad

  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

  
 Daliza Severino Carrasco  
 Subgerente de Contabilidad



Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular  
 Estado de cambios en el patrimonio  
 Valores en RD\$

		(Pérdida) Ganancia en inversiones disponibles para la venta	Resultados acumulados	Total valor neto del fondo
Saldos inicial al 31 de diciembre de 2016	212,526,735.04	3,047,942.45	19,501,032.96	235,075,710.45
Aportes	-	-	-	-
Pérdida no realizada por cambios en valor razonable de los activos financieros	-	(1,814,152.67)	-	(1,814,152.67)
Utilidad neta	-	-	9,995,309.10	9,995,309.10
Saldos al 31 de marzo de 2017	<u>212,526,735.04</u>	<u>1,233,789.78</u>	<u>29,496,342.06</u>	<u>243,256,866.88</u>

*Patricia Peña Bergés*  
 Patricia María Peña Bergés  
 Gerente de Contabilidad

*Maria Isabel Pérez Sallent*  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

*Dailiza Severino Carrasco*  
 Dailiza Severino Carrasco  
 Subgerente de Contabilidad



**Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular**  
**Estado de Operaciones**  
**Valores en RD\$**

	<b>01/01/2017 al 31/03/2017</b>	<b>01/01/2016 al 31/03/2016</b>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	6,467,960.15	3,398,354.06
Otros Ingresos Financieros	0.00	407.05
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	0.00	41,824.27
Ganancia en valoración realizada de títulos a precio de mercado	<u>25,430,432.57</u>	<u>1,746,077.22</u>
<b>Total Ingresos</b>	<b><u>31,898,392.72</u></b>	<b><u>5,186,662.60</u></b>
<b>Gastos de operacionales</b>		
Amortización Prima Instrumentos Financieros	-	-
Perdida por Venta de Instrumentos Financieros	12,262.74	-
Perdia en valoración realizada de títulos a precio de mercado	20,428,145.88	1,638,940.21
Gastos Operativos	304,095.67	522,855.80
Gastos por Servicios profesionales Relacionados a las Operaciones	461,481.97	429,640.12
Gastos por Comisiones Administradora	691,537.96	549,188.11
Gastos Cargos Bancarios	<u>5,559.40</u>	<u>1,375.61</u>
	<u>21,903,083.62</u>	<u>3,141,999.85</u>
<b>Resultados Netos</b>	<b><u>9,995,309.10</u></b>	<b><u>2,044,662.75</u></b>



*Patricia María Peña Bergés*  
 Patricia María Peña Bergés  
 Gerente de Contabilidad

*María Isabel Pérez Sallent*  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

*Dalíza Severino Carrasco*  
 Dalíza Severino Carrasco  
 Subgerente de Contabilidad

**Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Valores en RD\$**

	Del 01/01/2017 al 31/03/2017	Del 01/01/2016 al 31/03/2016
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	9,995,309.10	2,044,662.75
Amortización Gastos Operativos	-	-
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en intereses Devengados por Cobrar	1,966,027.90	3,141,213.10
(Aumento) Disminución Otros Activos	-	-
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	(54,347.62)	405,789.35
Aumento (Disminución) Dividendos por Pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comisiones	6,292.73	(1,808.43)
Aumento (Disminución) en Intereses por Pagar	-	(16,625.10)
Aumento (Disminución) en adquisición de instrumentos financieros	(38,971,357.99)	(1,794,667.38)
Total Ajustes	<u>(37,053,384.98)</u>	<u>1,733,901.54</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><u>(27,058,075.88)</u></u>	<u><u>3,778,564.29</u></u>
<b>Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
Adquisición de Instrumentos Financieros	-	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
<b>Flujos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Aportes en dinero	-	-
Préstamos adquiridos	-	(4,200,000.00)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(4,200,000.00)</u></u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(27,058,075.88)	(421,435.71)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	46,992,584.24	1,498,898.39
<b>Efectivo y equivalentes al final del trimestre</b>	<u><u>19,934,508.36</u></u>	<u><u>1,077,462.68</u></u>

*Patricia María Peña Bergés*  
 Patricia María Peña Bergés  
 Gerente de Contabilidad

*María Isabel Pérez Sallent*  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

*Daliza Severino Carrasco*  
 Daliza Severino Carrasco  
 Subgerente de Contabilidad

