

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

	<b>AI 30/09/2017</b>	<b>AI 30/09/2016</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	93,567,970.44	21,786,469.57
Instrumentos financieros	1,507,623,320.58	200,264,825.74
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	54,610,330.67	19,902,901.36
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(49,044,530.94)	(19,026,086.23)
Intereses por cobrar	35,912,772.79	3,509,248.59
Otras cuentas por cobrar	-	-
Otros Activos	-	-
<b>Total Activos</b>	<b><u><u>1,642,669,863.54</u></u></b>	<b><u><u>226,437,359.03</u></u></b>
<b>Pasivos</b>		
Dividendos por pagar	-	-
Comisiones por pagar Administradora	1,088,109.56	206,323.96
Cuentas por pagar Suplidores Generales	221,666	0.00
Retenciones y acumulaciones por pagar	948,076.63	1,012,389.91
Documentos por pagar	120,000,000	-
<b>Total Pasivos</b>	<b><u><u>122,257,852.60</u></u></b>	<b><u><u>1,218,713.87</u></u></b>
<b>Patrimonio de los cuotahabientes</b>		
Capital Pagado en Inversión	1,455,428,019.53	212,526,735.04
Resultados Acumulados	64,983,991.41	10,644,409.64
Dividendos sobre Inversiones	-	-
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	0.00	(14,914,024.79)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	0.00	16,961,525.27
	<b><u><u>1,520,412,010.94</u></u></b>	<b><u><u>225,218,645.16</u></u></b>
<b>Total Patrimonio y Pasivos</b>	<b><u><u>1,642,669,863.54</u></u></b>	<b><u><u>226,437,359.03</u></u></b>

\_\_\_\_\_  
 Patricia María Peña Bergés  
 Gerente de Contabilidad

\_\_\_\_\_  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Joandry Durán  
 Subgerente de Contabilidad

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

	<b>AI 30/09/2017</b>	<b>AI 30/09/2016</b>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	40,949,017.96	3,605,195.33
Otros Ingresos Financieros	107.99	0.05
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	202,439.15	485,787.07
Ganancia en valoración realizada de títulos a precio de mercado	113,190,037.20	10,098,205.08
Total Ingresos	<u>154,341,602.30</u>	<u>14,189,187.53</u>
<b>Gastos de operacionales</b>		
Perdida por Venta de Instrumentos Financieros	\$496,391.94	89,004.77
Perdía en valoración realizada de títulos a precio de mercado	98,767,717.90	12,076,939.72
Gastos Operativos	2,855,954.38	226,027.39
Gastos por Servicios profesionales Relacionados a las operaciones	1,651,943.74	461,346.09
Gastos por Comisiones Administradora	4,994,640.24	617,485.70
Gastos Cargos Bancarios	91,995.94	2,695.74
	<u>108,858,644.14</u>	<u>13,473,499.41</u>
Resultados Netos	<u><b>45,482,958.16</b></u>	<u><b>715,688.12</b></u>

\_\_\_\_\_  
Patricia María Peña Bergés  
Gerente de Contabilidad

\_\_\_\_\_  
María Isabel Pérez Sallent  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Joanddry Durán  
Subgerente de Contabilidad

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

	<b>Aportes</b>	<b>(Pérdida) Ganancia en inversiones disponibles para la venta</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total valor neto del fondo</b>
Saldos al 30 de junio 2017	456,746,557.79	1,598,854.72	36,959,410.88	495,304,823.39
Aportes	998,681,461.74		-	998,681,461.74
Pérdida no realizada por cambios en valor razonable de los activos financieros	-	(19,057,232.35)	-	(19,057,232.35)
Utilidad neta	-		45,482,958.16	45,482,958.16
Saldos al 30 de septiembre 2017	<u>1,455,428,019.53</u>	<u>(17,458,377.63)</u>	<u>82,442,369.04</u>	<u>1,520,412,010.94</u>

\_\_\_\_\_  
 Patricia María Peña Bergés  
 Gerente de Contabilidad

\_\_\_\_\_  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Joanddry Durán  
 Subgerente de Contabilidad

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

	<b>AI 30/09/2017</b>	<b>AI 30/09/2016</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	28,024,580.24	715,688.12
Amortización Gastos Operativos	-	-
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en intereses Devengados por Cobrar	(27,573,933.33)	538,545.25
(Aumento) Disminución Otros Activos	-	-
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	281,610.63	(352,317.89)
Aumento (Disminución) Dividendos por Pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comisiones	632,108.16	25,044.08
Aumento (Disminución) en Intereses por Pagar	221,666.41	-
Aumento (Disminución) en adquisición de instrumentos financieros	<u>(1,288,102,237.08)</u>	<u>(93,754,874.56)</u>
Total Ajustes	<u>(1,314,540,785.21)</u>	<u>(93,543,603.12)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><u>(1,286,516,204.97)</u></u>	<u><u>(92,827,915.00)</u></u>
<b>Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
Adquisición de Instrumentos Financieros	<u>-</u>	<u>-</u>
<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	998,681,461.74	112,526,735.04
Préstamos adquiridos	120,000,000.00	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<u>1,118,681,461.74</u>	<u>112,526,735.04</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(167,834,743.23)</u>	<u>19,698,820.04</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>261,402,713.67</u>	<u>2,087,649.53</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del trimestre</b>	<u><u>93,567,970.44</u></u>	<u><u>21,786,469.57</u></u>

\_\_\_\_\_  
 Patricia María Peña Bergés  
 Gerente de Contabilidad

\_\_\_\_\_  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Joanddry Durán  
 Subgerente de Contabilidad