

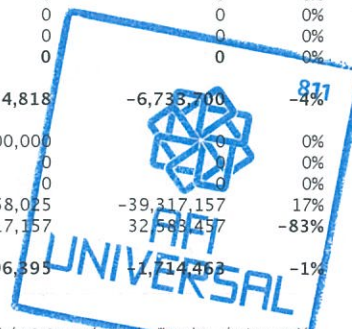
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión  
AFI Universal S.A.  
Estado de situación al 30 de junio de 2019  
Cifras en DOP

Código	Nota	Al 30 de junio de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	Variación		
				DOP	%	
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		<b>161,281,932</b>	<b>162,996,395</b>	<b>-1,714,463</b>	<b>-1%</b>
	<b>Activos Corrientes</b>					
11 - 117	Disponible	7.1	373,428	1,136,301	-762,873	-67%
12 - 123	Instrumentos Financieros Corrientes	7.2	133,330,467	136,171,819	-2,841,352	-2%
13	Cuentas y documentos por cobrar	7.3	13,834,315	10,864,968	2,969,346	27%
14	Gastos pagados por adelantado	7.4	1,891,276	1,199,503	691,772	58%
	<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>149,429,486</b>	<b>149,372,592</b>	<b>56,894</b>	<b>0%</b>
	<b>Activos no Corrientes</b>					
117	Disponibles Restringido		0	0	0	0%
123	Inversiones a mantenerse hasta el vencimiento		0	0	0	0%
17	Propiedad planta y equipos neto de depreciación acum.	7.5	6,282,593	7,114,735	-832,142	-12%
18	Otros activos e intangibles neto de amortizaciones	7.6	5,569,853	6,509,068	-939,215	-14%
	<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>11,852,446</b>	<b>13,623,803</b>	<b>-1,771,357</b>	<b>-13%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		<b>13,990,814</b>	<b>8,971,577</b>	<b>5,019,237</b>	<b>56%</b>
	<b>Pasivos Corrientes</b>					
21	Obligaciones con instituciones financieras a corto plazo		0	0	0	0%
	Porción corriente de los préstamos a largo plazo		0	0	0	0%
22	Cuentas y documentos por pagar	7.7	2,408,953	1,858,466	550,487	30%
23	Retenciones y acumulaciones por pagar	7.7	11,581,861	7,113,111	4,468,750	63%
	<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>13,990,814</b>	<b>8,971,577</b>	<b>5,019,237</b>	<b>56%</b>
	<b>Pasivos no Corrientes</b>					
24	Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo		0	0	0	0%
25	Provisiones		0	0	0	0%
26	Otros pasivos		0	0	0	0%
	<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>3</b>	<b>CAPITAL</b>		<b>147,291,118</b>	<b>154,024,818</b>	<b>-6,733,700</b>	<b>-4%</b>
311	Capital suscrito y pagado	7.8	420,000,000	420,000,000	0	0%
312	Reservas de capital		0	0	0	0%
32	Revaluación		0	0	0	0%
33	Resultados acumulados		-265,975,182	-226,658,025	-39,317,157	17%
34	Resultados del ejercicio		-6,733,700	-39,317,157	32,583,457	-83%
	<b>Total Pasivo mas Patrimonio</b>		<b>161,281,932</b>	<b>162,996,395</b>	<b>-1,714,463</b>	<b>-1%</b>

"El presente documento contiene la información veraz sobre la operación y gestión de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal al 30 de junio de 2019. En constancia firma el Gerente General y el Ejecutivo Principal de Finanzas de la Sociedad".

Domingo E. Pichardo Baba  
Gerente General

Richard Pueriet Castro  
Gerente de Contabilidad



Sociedad Administradora de Fondos de Inversión  
AFI Universal S.A.  
Estado de Resultados del 01 de enero al 30 de junio de 2019  
Cifras en DOP

Código	Nota	Enero - junio 2019	Enero - junio 2018	Variación	
				DOP	%
INGRESOS POR ADMINISTRACION DE FONDOS		33,963,950	19,271,795	14,692,156	76%
41101	Ingresos por comisiones por administración	29,959,082	15,054,712	14,904,370	99%
41102	Ingresos por comisiones por desempeño	4,004,868	4,217,082	-212,214	-5%
412	Rentabilidad del aporte especial de garantía	0	0	0	0%
GASTOS		46,143,987	42,313,457	3,830,529	9%
511	Gastos de personal	31,553,210	25,611,180	5,942,029	23%
512	Gastos generales y administrativos	10,332,360	11,939,400	-1,607,040	-13%
513	Gastos de tecnología	803,386	3,255,964	-2,452,578	-75%
514	Publicidad y propaganda	3,455,031	1,506,913	1,948,118	129%
UTILIDAD BRUTA		-12,180,037	-23,041,663	10,861,626	-47%
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		5,473,013	4,165,744	1,307,270	31%
42	Ingresos financieros	5,690,658	990,898	4,699,760	474%
43	Otros ingresos	0	3,319,655	-3,319,654	-100%
515	Gastos financieros	217,644	132,398	85,246	64%
516	Otros Gastos	0	12,411	-12,411	-100%
UTILIDAD (PERDIDA)		-6,707,023	-18,875,918	12,168,895	-64%
517	Impuesto sobre la renta	26,677	45,938	-19,261	-42%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		-6,733,700	-18,921,856.30	12,188,156	-64%

"El presente documento contiene la información veraz sobre la operación y gestión de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal al 30 de junio de 2019. En constancia firma el Gerente General y el Ejecutivo Principal de Finanzas de la Sociedad".

Domingo E. Pichardo Baba  
Gerente General

Richard Poueriet Castro  
Gerente de Contabilidad



Sociedad Administradora de Fondos de Inversión  
AFI Universal S.A.  
Estado de Cambio en el Patrimonio del 01 de enero al 30 de junio de 2019  
Cifras en DOP

	Capital Pagado	Acciones en Tesorería	Prima en Emisión de Acciones	Superávit por Revaluación	Reserva de Previsión	(Pérdidas) Beneficios Acumulados	Total Patrimonio de los Accionistas
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	420,000,000	0	0	0	0	(265,975,182)	154,024,818
Resultado integral del año - pérdida neta	0	0	0	0	0	(6,733,700)	(6,733,700)
Actualización de la revaluación de activos fijos	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta diferido por revaluación de activos	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación de la revaluación de activos fijos	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros resultados integrales</b>	420,000,000	0	0	0	0	(272,708,882)	147,291,118
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía:</b>							
Emisión de 844,000 acciones comunes	0	0	0	0	0	0	0
Recompra acciones comunes	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de reserva de previsión	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de reserva de previsión	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de transacciones con los propietarios de la Compañía</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldos al 30 de junio de 2019</b>	<b>420,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(272,708,882)</b>	<b>147,291,118</b>

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión  
AFI Universal S.A.  
Estado de Cambio en el Patrimonio del 01 de enero al 30 de junio de 2018  
Cifras en DOP

	Capital Pagado	Acciones en Tesorería	Prima en Emisión de Acciones	Superávit por Revaluación	Reserva de Previsión	(Pérdidas) Beneficios Acumulados	Total Patrimonio de los Accionistas
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	270,000,000	0	0	0	0	(226,658,025)	43,341,975
Resultado integral del año - pérdida neta	0	0	0	0	0	(18,921,856)	(18,921,856)
Actualización de la revaluación de activos fijos	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta diferido por revaluación de activos	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación de la revaluación de activos fijos	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros resultados integrales</b>	270,000,000	0	0	0	0	(245,579,881)	24,420,119
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía:</b>							
Emisión de 300,000 acciones comunes	50,000,000	0	0	0	0	0	50,000,000
Recompra acciones comunes	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de reserva de previsión	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de reserva de previsión	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de transacciones con los propietarios de la Compañía</b>	50,000,000	0	0	0	0	0	50,000,000
<b>Saldos al 30 de junio de 2018</b>	<b>320,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(245,579,881)</b>	<b>74,420,119</b>

"El presente documento contiene la información veraz sobre la operación y gestión de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal al 30 de junio de 2019. En constancia firma el Gerente General y el Ejecutivo Principal de Finanzas de la Sociedad":

Domingo E. Pichardo Baba  
Gerente General

Richard Poueriet Castro  
Gerente de Contabilidad



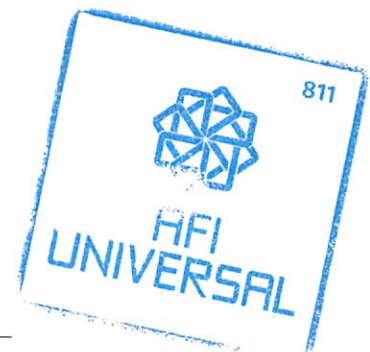
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión  
AFI Universal S.A.  
Estado de Flujo de Efectivo del 01 de enero al 30 de junio de 2019  
Cifras en DOP

	Enero - junio 2019	Enero - junio 2018
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Beneficio (pérdida neta)	-6,733,700	-18,921,856
<b>Ajustes por:</b>		
Impuesto sobre la renta diferido	0	0
Ingresos financieros	-2,130,426	-408,769
Impuesto sobre la renta	26,677	45,938
Depreciaciones	1,097,698	1,226,353
Amortizaciones	2,167,151	2,152,055
Cambio en valor razonable	-3,405,386	-478,674
Intereses provisionados	0	0
<b>Cambios netos en cuentas de operaciones:</b>		
Disminución cuentas por cobrar	-3,130,052	-7,471,125
Disminución gastos pagados por anticipado	-657,451	162,611
Disminución otros activos	-220,825	0
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	-426,151	-560,796
Aumento acumulaciones por pagar y otros pasivos	4,442,073	972,846
	<u>-8,970,392</u>	<u>-23,281,415</u>
Intereses cobrados	486,019	103,690
Dividendos (rendimientos) cobrados	1,572,777	131,507
Impuestos sobre la renta pagado	-126,294	-167,240
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<u>-7,037,890</u>	<u>-23,213,459</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión - adquisición de inversiones en subsidiarias</b>		
Nuevas inversiones	-109,300,000	68,968,493
Cancelación de inversiones	115,779,074	-96,500,000
Adquisición de activos fijos	-204,056	-385,229
Venta de activos fijos	0	0
Intereses y dividendos cobrados	0	0
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de Inversiones</b>	<u>6,275,018</u>	<u>-27,916,736</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Emisión de acciones	0	50,000,000
Recompra de acciones	0	0
Dividendos pagados	0	0
Préstamos obtenidos	0	0
Pago de préstamos	0	0
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>0</u>	<u>50,000,000</u>
<b>Aumento neto en el efectivo</b>	<u>-762,873</u>	<u>-1,130,194</u>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<u>1,136,301</u>	<u>1,179,369</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><u>373,428</u></u>	<u><u>49,175</u></u>

"El presente documento contiene la información veraz sobre la operación y gestión de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal al 30 de junio de 2019. En constancia firma el Gerente General y el Ejecutivo Principal de Finanzas de la Sociedad".

\_\_\_\_\_  
Domingo E. Pichardo Baba  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Richard Pueriet Castro  
Gerente de Contabilidad



Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal  
Reporte de la Cartera de Inversión  
Al 30 de junio de 2019  
Valores en Pesos Dominicanos (RD\$)

1. Títulos valores de deuda

Código ISIN	sa	Cantidad de Títulos Valores	Valor nominal	Cantidad de Valor Nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Tasa de Interés facial del TVD	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado Negociación	Porcentaje participación
		0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	%			%
		0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	%			%
		0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	%			%
<b>Total</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>				<b>%</b>

2. Acciones

Código ISIN	Emisor	Cantidad de acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado Negociación	Porcentaje participación
		0	0.00	0.00	0.00			%
		0	0.00	0.00	0.00			%
<b>Total</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>			<b>%</b>

3. Fondo de Inversión Cerrado

Código ISIN	Emisor	Cantidad de Cuotas	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado Negociación	Porcentaje participación
		0.00	0.00	0.00	0.00	DOP		%
<b>Total</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>			<b>%</b>

4. Fondo de Inversión Abierto

Código ISIN	Emisor	Cantidad de Cuotas	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado Negociación	Porcentaje participación
N/A	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Oaisqueya	9,728,510,000	11,361,951.13	11,361,951.13	-	DOP	N/A	14%
N/A	Fondo Mutuo Renta Fija nacional - BHD Liquidez	308,320,000	406,673.37	406,673.37	-	DOP	N/A	0%
N/A	Universal Liquidez	112,844,611	122,990.86	122,990.86	-	DOP	N/A	0%
N/A	Fondo de Abierto de Inversión Renta Futuro	4,399,347,190	50,859,942.10	50,859,942.10	-	DOP	N/A	61%
N/A	Fondo de Abierto de Inversión Renta Valores	1,570,740,679	20,528,231.46	20,528,231.46	-	DOP	N/A	25%
<b>Total</b>		<b>16,119,762,680</b>	<b>83,279,788.92</b>	<b>83,279,788.92</b>	<b>-</b>			<b>100%</b>

5. Otras Inversiones

Sociedad	Tipo de Instrumento Financiero	Monto de la Inversión	Tasa de Interés facial del TVD	Rendimiento	Plazo de la Inversión	Moneda de denominación
Banco Popular	Certificado de Inversión	13,040,567.17	6.10%	6.10%	60 Días	DOP
Banco Popular	Certificado de Inversión	37,010,110.68	7.35%	7.35%	30 Días	DOP
<b>Total</b>		<b>50,050,678.05</b>				

"El presente documento contiene la información veraz sobre la operación y gestión de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal al 30 de junio de 2019. En constancia firma el Gerente General y el Ejecutivo Principal de Finanzas de la Sociedad".

Domingo E. Pichardo Baba  
Gerente General

Richard Pueriet Castro  
Gerente de Contabilidad

