

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA  
LIQUIDEZ POPULAR**

Estados financieros

31 de diciembre de 2022

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.  
Acropolis Center, Suite 2300  
Av. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
RNC 1-01025913  
 KPMG REPÚBLICA  
DOMINICANA

## Informe de los auditores independientes

A los Aportantes del  
Fondo de Inversión Abierto Renta Fija Liquidez Popular:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Inversión Abierto Renta Fija Liquidez Popular (el Fondo), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, así como el estado de resultados del período, de cambios en activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo y de flujos de efectivo por el período de 26 días terminado en esa fecha, y las notas a esa fecha, que comprenden un resumen de las principales políticas de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Fondo de Inversión Abierto Renta Fija Liquidez Popular al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período de 26 días terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamento de la opinión**

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

### **Asuntos claves de la auditoría**

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. Hemos determinado que no hay asuntos claves de auditoría para ser comunicado en nuestro informe.

(Continúa)

### ***Otra información***

La administración del Fondo es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si de algún modo parece contener un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno del Fondo.

### ***Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno del Fondo en relación con los estados financieros***

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las NIIF, así como del control interno que el Fondo considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Fondo de continuar como un negocio en marcha y revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar al Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

Los encargados del gobierno del Fondo son responsables de la supervisión del proceso de reporte de información financiera del Fondo.

### ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, considerados en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, así como emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

(Continúa)

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo.
- ◆ Evaluamos que las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre lo apropiado del uso, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha, y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, es requerido que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información correspondiente revelada en los estados financieros, o, si tales revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pudieran ocasionar que el Fondo no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Fondo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

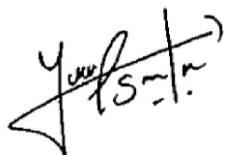
También proporcionamos a los responsables del gobierno del Fondo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

(Continúa)

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Fondo, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual, y que, por lo tanto, son los asuntos claves de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

KPMG

Registro en la SIMV núm. SVAE-001



CPA *Ysrael Santana*  
Socio a cargo de la auditoría  
Registro en el ICPARD núm. 10882

18 de abril de 2023

Santo Domingo,  
República Dominicana

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR**

Estado de situación financiera

Al 31 diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	
<u>Activos</u>		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 10	<u>57,600,546</u>
Total activos		<u><b>57,600,546</b></u>
 <u>Pasivos y activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo</u>		
Pasivos corrientes:		
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	8	<u>102,673</u>
Total pasivos		<u>102,673</u>
Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo	9	<u>57,497,873</u>
Total pasivos y activos netos atribuibles de los aportantes del Fondo		<u><b>57,600,546</b></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR**

Estado de resultados del período

Por el período de 26 días terminado al 31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	
Ingresos		
Intereses calculados usando el método de interés efectivo	7	<u>493,609</u>
Total de ingresos		<u>493,609</u>
Gastos operacionales:		
Servicios profesionales		101,248
Comisión por mantenimiento y supervisión		<u>4,594</u>
Total gastos operacionales		<u>105,842</u>
 Beneficio del período		 <u><u>387,767</u></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR**  
Estado de cambios en activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo  
Por el período de 26 días terminado el 31 de diciembre de 2022  
Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	Cuotas de participación	Cuotas de participación monto	Rescate de cuotas	Resultados acumulados	Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo
Saldos al 6 de diciembre de 2022		-	-	-	-	-
Transacciones con los aportantes del Fondo - aportes recibidos	9	55,556	57,120,538	-	-	57,120,538
Rescates de cuotas	9	-	-	(10,432)	-	(10,432)
Resultado integral -beneficio del período		-	-	-	387,767	387,767
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>55,556</b>	<b>57,120,538</b>	<b>(10,432)</b>	<b>387,767</b>	<b>57,497,873</b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



## FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR

Estado de flujos de efectivo

Por el período de 26 días terminado el 31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Intereses recibidos		493,608
Pagos realizados a proveedores y otros		<u>(3,168)</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación		<u>490,440</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos	9	57,120,538
Rescates de cuotas de participación	9	<u>(10,432)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>57,110,106</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u><b>57,600,546</b></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

# FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 1. Entidad que informa

El Fondo de Inversión Abierto Renta Fija Liquidez Popular (en adelante “el Fondo”) es un fondo de inversión abierto domiciliado y constituido bajo las leyes de República Dominicana e inició sus operaciones el 6 de diciembre de 2022. La SIMV certificó la inscripción en el Registro de Mercado de Valores y Productos del Fondo de Inversión Abierto Renta Fija Liquidez Popular con el No. SIVFIA-064, autorizado mediante la Única Resolución del Consejo Nacional de Valores expedida el 14 de junio de 2022.

Las actividades del Fondo son administradas por Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A., sociedad administradora de fondos de inversión (en adelante “la Administradora”); consecuentemente, el Fondo no tiene empleados, activos fijos o arrendamientos de espacios, debido a que estos costos son cubiertos por la Administradora como parte de los costos de administración.

La Administradora está registrada ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante “SIMV”) con el No. SIVAF-007, mediante la Segunda Resolución expedida el 3 de diciembre de 2013.

El objetivo del Fondo es generar rendimientos para sus aportantes con estricto apego al principio de distribución de riesgos, invirtiendo principalmente en Instrumentos Financieros de Entidades de Intermediación Financiera del Sistema Financiero Nacional reguladas por la Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos, y que posean una calificación de riesgo de grado de inversión, así como Valores de Renta Fija y de Renta Variable de Oferta Pública que estén debidamente autorizados por la Superintendencia del Mercado de Valores e inscritos en el Registro del Mercado de Valores de conformidad a lo establecido en la política de inversión indicada en el artículo cinco (5) del Reglamento Interno.

Sus ingresos provienen sustancialmente de los intereses generados por las inversiones que realiza en instrumentos financieros, acorde con la política de inversiones de la administración del Fondo.

Su domicilio social está localizado en la Torre Corporativa Hábitat Center, local 1001, Av. Winston Churchill esq. calle Paseo de Los Locutores, ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

## 2. Bases de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 14 de abril de 2023 por el Consejo de Administración de la Administradora. La aprobación de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Aportantes del Fondo.

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR**

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

La Administradora del Fondo prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. Durante la realización de esta evaluación, la Administradora considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras del Fondo. A la fecha de estos estados financieros, la Administradora no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el Fondo no tiene la habilidad para continuar como negocio en marcha.

**3. Moneda funcional y de presentación**

Estos estados financieros están preparados y presentados en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda funcional del Fondo. La Administradora considera que esta es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes.

**4. Uso de juicios y estimados**

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. El efecto de las revisiones de estimaciones se reconoce prospectivamente.

El Fondo hace juicio y estimados que afectan los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año. Los juicios y estimados son evaluados continuamente y están basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia también hace juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables.

**5. Principales políticas de contabilidad**

El Fondo ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables en el período presentado en estos estados financieros.

**5.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en depósitos en instituciones de intermediación financiera y otras inversiones a corto plazo, con vencimientos originales de tres meses o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor presentados en el estado de situación financiera que se acompaña.

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR**

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**5.2 Reconocimiento de ingresos y gastos****Intereses calculados usando el método de interés efectivo**

Los ingresos financieros se reconocen y devengan diariamente sobre la base de acumulación aplicando el método de tasa de interés efectiva, los cuales comprenden, principalmente, los ingresos por intereses sobre los equivalentes de efectivo. Los ingresos por intereses son incluidos como ingresos financieros en el estado de resultados del período que se acompaña.

**Gastos por comisiones**

Los gastos por comisiones se reconocen en resultados en la medida que se presentan los servicios relacionados. Los gastos por comisión a los cuales está sujeto el Fondo corresponden la comisión por administración. Estos gastos se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El Fondo paga anualmente a la Administradora por concepto de administración un monto máximo equivalente al 1.25 % anual del activo administrado. El monto devengado de esta comisión es determinado con base en el patrimonio diario del Fondo. Por el período de 26 días terminado al 31 de diciembre de 2022 no se registraron gastos por este concepto acorde a la decisión de la Administradora.

El Fondo reconoce los gastos sobre la base de acumulación.

**5.3 Impuesto**

Las rentas obtenidas por parte del Fondo no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta por considerarse fiscalmente un vehículo neutro, acorde con lo indicado en la Norma General No. 05-2013 de la Dirección General de Impuestos Internos. Sin embargo, el Fondo debe realizar su Declaración Jurada Anual del Impuesto sobre la Renta (IR-2) a modo informativo. Consecuentemente, los estados financieros no incluyen provisión de impuesto sobre la renta.

**5.4 Instrumentos financieros*****Reconocimiento y medición inicial***

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y de un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad. Los instrumentos financieros son reconocidos cuando el Fondo tiene los derechos o las obligaciones contractuales de recibir o pagar los beneficios y riesgos del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, el Fondo cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR**

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

***Clasificación y medición posterior***

La clasificación depende del modelo de negocio del Fondo para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo. El Fondo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

***Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados***

Los activos financieros disponibles para comercialización son aquellos valores mantenidos por el Fondo con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse o redimirse en el corto plazo. Los cambios en el valor razonable se registran como un ingreso o gasto financiero en el estado de resultados del período según corresponda.

***Activos financieros a costo amortizado***

Los activos financieros a costo amortizado son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estas obligaciones se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre el Fondo no mantiene este tipo de instrumentos.

***Baja de activos financieros***

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) el Fondo ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, se ha transferido el control del activo.

***Pasivos financieros***

Los pasivos financieros comprenden las acumulaciones por pagar y otros por pasivos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR**

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

*Baja de pasivos financieros*

Estos pasivos son dados de baja por el Fondo cuando la obligación ha sido pagada o cancelada, o bien, su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo es reemplazado por otro pasivo financiero, el Fondo procede a cancelar el original y reconoce un nuevo pasivo; si surge alguna diferencia por este reemplazo es reconocido en los resultados del período en el que ocurre.

**5.5 Deterioro de activos financieros**

El Fondo evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus activos a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito. La nota 10.1 explica la exposición del Fondo al riesgo de crédito. Para los intereses por cobrar, el Fondo aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se contabilicen desde el reconocimiento inicial del interés por cobrar.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los emisores o un grupo de emisores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que entrarán en una situación de insolvencia o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

El valor en libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solamente si puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido. La pérdida por deterioro, reconocida previamente, es reversada a través de resultados en la medida en que el valor en libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada, no exceda el monto del costo amortizado que habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

**5.6 Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo***Cuotas de participación*

Las cuotas en circulación se clasifican dentro del valor neto del Fondo. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor neto del Fondo entre el número de cuotas en circulación.

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR**

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas cuotas de participación se reconocen en el activo neto como una deducción de las contraprestaciones recibidas, netas de impuestos. Los trámites de suscripción y rescate de cuotas deberán ser realizados a través de los promotores de inversión, los cuales deberán estar debidamente autorizados e identificados ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana. Por ser un fondo de tipo abierto, los aportantes deben realizar la suscripción de cuotas directamente en la Administradora del Fondo, para lo cual deben aceptar las condiciones establecidas en el Reglamento Interno y en el prospecto de emisión.

Las cuotas no son negociables en los mecanismos centralizados de negociación o el mercado secundario y solo representan el monto aportado al Fondo.

**Rescate de cuotas de participación**

Los rescates de cuotas de participación corresponden a la operación mediante la cual, el aportante hace líquidas sus cuotas de un fondo abierto a través de la redención de cuotas que ejecuta la sociedad administradora al cierre del día.

Los aportantes podrán rescatar sus cuotas en cualquier momento, quienes incluirán el monto de los aportes iniciales más los rendimientos generados a la fecha. Los retiros se valorarán en el número de cuotas dividiendo el monto de dinero retirado por el valor de la cuota en la fecha efectiva de rescate. Esto implica que las cuotas serán fragmentadas.

Los impuestos que se generen por los rescates de cuotas estarán a cargo del aportante y serán deducidos del monto de rescate. Los rescates no estarán sujetos al cobro de comisiones por rescate.

**5.7 Acumulaciones por pagar y otros pasivos**

Las acumulaciones por pagar y otros pasivos son obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso normal del negocio. Estas cuentas se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento de un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

**6. Nuevas normas emitidas y enmiendas a normas, pero aún no vigentes**

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2022 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones, no han sido aplicadas anticipadamente por el Fondo en la preparación de estos estados financieros.

## FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

No se espera que las siguientes nuevas normas o enmiendas a normas tengan un efecto material en los estados financieros del Fondo.

- ◆ Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una transacción única (modificaciones a la NIC 12)
- ◆ Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones a la NIC 1).
- ◆ NIIF 17 Contratos de Seguros y sus modificaciones.
- ◆ Revelación de políticas contables (modificaciones de la NIC 1 y Declaración de las Prácticas de la NIIF 2).
- ◆ Definición de estimaciones contables (modificaciones de la NIC 8).

### 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente:

	<u>2022</u>
Efectivo en banco (a)	807,076
Equivalentes de efectivo (b)	56,793,470
	<b>57,600,546</b>

- (a) El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga un interés basado en las tasas diarias negociadas con el banco correspondiente. Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no devengó ingresos por intereses por este concepto.
- (b) Corresponde a certificados de depósito emitidos por bancos múltiples locales, con plazo de menos de tres meses y devengan una tasa de interés anual entre 10.50 % y 14.45 %. Los intereses devengados por este concepto ascienden a DOP493,609, los cuales se presentan como intereses calculados usando el método de interés efectivo en el estado de resultados del período de 26 días terminado el 31 de diciembre de 2022 que se acompaña. Asimismo, existen intereses por cobrar por DOP493,470.

No existen restricciones sobre el efectivo disponible al 31 de diciembre de 2022.

### 8. Acumulaciones por pagar y otros pasivos

Las acumulaciones por pagar y otros pasivos son obligaciones de pago por servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso normal del negocio. Estas cuentas se clasifican como pasivo corriente, si los pagos tienen vencimiento de un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.



## FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 9. Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo

La naturaleza de los derechos de los aportantes en el Fondo es de participación y se encuentran representados a través de cuotas. Las cuotas representan cada una de las partes alícuotas de igual valor y características en las cuales se divide el patrimonio de un fondo de inversión que expresa los aportes realizados por un aportante y que otorga a este último los derechos sobre su patrimonio.

El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio entre el número de cuotas emitidas. El precio de suscripción para el primer día de colocación fue igual al valor nominal y para los días posteriores es igual al valor cuota, el cual varía acorde con los rendimientos de las inversiones realizadas y los gastos en los que incurra el Fondo.

#### 9.1 Cuotas de participación

Durante el período de 26 días terminado al 31 de diciembre de 2022, el Fondo recibió de sus aportantes un valor de DOP57,120,538 y los rescates por un valor de DOP10,432.

#### 9.2 Activos netos por cuotas

Las ganancias obtenidas por el Fondo durante el período de 26 días terminado el 31 de diciembre de 2022, son atribuibles, en su totalidad, a los aportantes ordinarios del Fondo en virtud de que no existen cuotas preferentes. Igualmente, no se están ponderando en este período las cuotas de participación por el período de tenencia de cada una.

Durante el período de 26 días terminado el 31 de diciembre de 2022, el Fondo cerró con ganancias, las cuales fueron atribuibles, en su totalidad, a sus aportantes ordinarios.

Al 31 de diciembre de 2022, un resumen del cálculo del valor del activo neto por cuota es como sigue:

	<u>2022</u>
Total de activos netos	57,497,873
Cuotas de participaciones	<u>55,556</u>
	<u><b>1,034.95</b></u>

#### 9.3 Gestión de capital

El principal objetivo de la gestión de administración del valor neto del Fondo es permitir realizar inversiones en los instrumentos autorizados para maximizar sus utilidades, de manera que los aportes de sus participantes mantengan, por lo menos, su valor real en el tiempo y disponer de liquidez mensualmente. El Fondo realiza una gestión del valor neto administrado para garantizar que el mismo pueda continuar apegado al principio de negocio en marcha. En general, la estrategia primordial es incrementar la cantidad de aportantes, e inversiones, y generar rendimientos que puedan ser distribuidos entre dichos aportantes.

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR**

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**10. Instrumentos financieros no medidos a valor razonable**

***Clasificaciones contables y valores razonables***

A continuación, se muestran los montos registrados en libros y los estimados del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo que no están presentados a su valor razonable:

	<b>2022</b>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>57,600,546</u>	<u>57,600,546</u>
	<b><u>57,600,546</u></b>	<b><u>57,600,546</u></b>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>102,673</u>	<u>102,673</u>
	<b><u>102,673</u></b>	<b><u>102,673</u></b>

**Instrumentos financieros - valor razonable y administración de riesgo**

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos tipos de riesgos que están asociados con los instrumentos financieros y los mercados en los que invierte:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administradora del Fondo ha establecido una estructura conformada por capital especializado cuya finalidad es gestionar, eficientemente los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo.

La gestión del riesgo se basa en las mejores prácticas internacionales y está orientada a crear una ventaja competitiva sostenible, pues permite la toma de decisiones oportunas. El Área de Gestión de Riesgos del Fondo, conformada por la gerencia de Monitoreo de Riesgo, es responsable de la medición y análisis del riesgo, verificación del cumplimiento de las políticas y límites asignados, así como del desarrollo e implementación de nuevas metodologías y herramientas para la gestión del riesgo y el fortalecimiento de las existentes.

Respecto a la gestión del riesgo operacional se ha adoptado un sistema de administración de este riesgo que está compuesto por políticas, metodologías y herramientas que permiten la identificación, medición, monitoreo y mitigación de los riesgos operacionales a los que se encuentran expuestos la totalidad de los procesos del Fondo.

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR**

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

A continuación, se presentan los riesgos a los cuales está expuesto el Fondo.

**10.1 Riesgo crediticio**

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera del Fondo si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge, principalmente, del efectivo y equivalentes de efectivo.

Con el fin de mitigar este riesgo, el Fondo solo puede invertir en instrumentos de emisores aprobados en su prospecto y reglamento.

*Calificación crediticia de los activos financieros*

La calificación crediticia de los activos financieros que no están vencidos ni deteriorados, puede ser evaluada por referencia a la calificación de crédito de los emisores según se muestra a continuación:

	<u>2022</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	
Calificación crediticia local - Fitch Ratings AA+ (dom)	207,076
Calificación crediticia local - Fitch Ratings A (dom)	53,488,370
Calificación crediticia local - Pacific A (dom)	3,552,439
Calificación crediticia local - Pacific A-(dom)	<u>352,661</u>
	<b><u>57,600,546</u></b>

**10.2 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Fondo no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política del Fondo para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, mantener suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación del Fondo.

El Fondo monitorea los requerimientos de flujos de efectivo frente a los compromisos con terceros, de forma que pueda ir cumpliendo con las obligaciones existentes y contractuales y pueda optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, el Fondo mantiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales esperados por un período de 30 días, esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR**

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Los vencimientos contractuales de los pasivos financieros se presentan a continuación:

	Valor en <u>libros</u>	Flujos de efectivo <u>contractuales</u>	Seis meses o <u>menos</u>
<b>2022</b>			
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>102,673</u>	<u>102,673</u>	<u>102,673</u>
	<b><u>102,673</u></b>	<b><u>102,673</u></b>	<b><u>102,673</u></b>

**10.3 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio de monedas extranjeras, precio y tasas de interés que pueden afectar los resultados del Fondo o el valor de los instrumentos financieros que esta posea.

El objetivo de la política de inversión del Fondo es generar ingresos a través de la inversión, principalmente en instrumentos financieros de entidades de intermediación financiera del Sistema Financiero Nacional, reguladas por la Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos, y que posean una calificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, valores de renta fija de oferta pública y valores de renta variable de oferta pública que estén debidamente autorizados por la Superintendencia del Mercado de Valores e inscritos en el Registro del Mercado de Valores de conformidad con lo establecido en la presente política de inversión.

Al ser este un fondo de renta fija, mínimamente el sesenta por ciento (60 %) de su portafolio de inversión debe estar invertido en valores de renta fija e instrumentos financieros que generen pagos periódicos. La combinación de cuentas de ahorros, cuentas corrientes e instrumentos de renta variable, es decir, valores titularizados de renta variable, valores de fideicomisos de renta variable, cuotas de participación de fondos mutuos o abiertos y cuotas de participaciones en fondos de inversión cerrados, no podrá exceder el cuarenta (40 %) del total del portafolio de inversión del Fondo.

La gerencia de Monitoreo de Riesgo monitorea, regularmente, el mercado local, el valor de los activos del portafolio y datos macroeconómicos de la economía local.

**Exposición al riesgo de tasa de interés**

La exposición a riesgo de tasa de interés refleja el riesgo asociado a movimientos adversos en las tasas de interés de mercado, la cual debe ser medida por las entidades de manera separada para las posiciones en moneda legal y extranjera.

Los instrumentos financieros del Fondo que están expuestos a riesgo de tasa de interés es como sigue:

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTA FIJA LIQUIDEZ POPULAR**

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>2022</u>
<b><u>Instrumentos de tasa fija:</u></b>	
<i>Activos financieros</i>	
Equivalentes de efectivo	57,600,546
	<u><b>57,600,546</b></u>

La totalidad de estos instrumentos está bajo contratos a tasas fijas hasta su vencimiento, por lo que no están expuestos al riesgo de cambios en la tasa de interés.

**Exposición al riesgo de precio**

La exposición a riesgo de precio refleja el riesgo asociado a movimientos adversos en los precios de mercado de los instrumentos financieros medidos a valor razonable.

El resultado es sensible a mayores o menores ingresos por valoración provenientes de títulos de deuda e instrumentos patrimoniales por cambios en los precios de mercado.

En el período comprendido entre el 6 de diciembre al 31 de diciembre 2022, el Fondo no estuvo expuesto al riesgo de precio por no mantener en su portafolio instrumentos financieros medidos a valor razonable.