

**ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA ALTIO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

|   | AL 31/12/2023           | AL 31/12/2022           |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                |                         |                         |
| DISPONIBILIDADES                              | 49,506,211.49           | 391,246,404.17          |
| INVERSIONES                                   | 1,655,103,272.95        | 1,133,846,110.45        |
| INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR | -                       | 556,335.32              |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                          | <b>1,704,609,484.44</b> | <b>1,525,648,849.94</b> |
| <b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>                 |                         |                         |
| <b>PASIVO</b>                                 |                         |                         |
| COMISIONES POR PAGAR                          | 8,047,168.65            | 7,110,324.69            |
| OTROS PASIVOS                                 | 1,113,547.65            | 1,522,364.79            |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                           | <b>9,160,716.30</b>     | <b>8,632,689.48</b>     |
| <b>ACTIVOS NETOS</b>                          |                         |                         |
| APORTES                                       | 720,295,696.86          | 720,295,696.86          |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO              | 158,681,358.29          | 86,193,688.30           |
| VARIACIÓN NETA POR VALORACIÓN DE INVERSIONES  | 52,139,047.69           | 32,387,798.30           |
| RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS   | 764,332,665.30          | 678,138,977.00          |
| <b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>                    | <b>1,695,448,768.14</b> | <b>1,517,016,160.46</b> |
| <b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>        | <b>1,704,609,484.44</b> | <b>1,525,648,849.94</b> |

**LISETTE  
HERNÁNDEZ  
UREÑA DE  
PANIAGUA**

Firmado digitalmente  
por LISETTE  
HERNÁNDEZ UREÑA  
DE PANIAGUA  
Fecha: 2024.01.22  
09:14:09 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date:  
2024.01.23  
20:58:44 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director Financiero y Operativo

**ELIZA  
RAFAELEV  
NA  
SANCHEZ  
LOMAKINA**

Digitally signed  
by ELIZA  
RAFAELEVNA  
SANCHEZ  
LOMAKINA  
Date: 2024.01.24  
15:29:58 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
Directora General

**ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA ALTIO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DESDE ENERO HASTA DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

|   | ENERO HASTA<br>DICIEMBRE 2023 | ENERO HASTA<br>DICIEMBRE 2022 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                 |                               |                               |
| INGRESOS FINANCIEROS                            | 135,450,330.79                | 108,538,635.97                |
| OTROS INGRESOS OPERATIVOS                       | 396,086,714.08                | 334,586,003.90                |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                           | <b>531,537,044.87</b>         | <b>443,124,639.87</b>         |
| <b>GASTOS</b>                                   |                               |                               |
| <b>GASTOS POR PROVISIONES Y AMORTIZACIONES</b>  |                               |                               |
| GASTO POR AMORTIZACIÓN PRIMA                    | 7,167,133.13                  | 5,769,195.18                  |
| <b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>             | <b>7,167,133.13</b>           | <b>5,769,195.18</b>           |
| <b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>                  |                               |                               |
| GASTOS POR COMISIONES                           | 28,218,465.57                 | 24,732,904.78                 |
| PÉRDIDAS EN CAMBIO EN DISPONIBILIDADES          | 69,516,234.43                 | 89,837,875.72                 |
| PÉRDIDAS EN VENTAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS  | 2,515,126.65                  | 11,735,723.65                 |
| PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS CAMBIARIAS             | 1,125,602.91                  | 1,350,995.63                  |
| PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO          | 261,451,473.00                | 221,010,692.22                |
| OTROS GASTOS OPERATIVOS                         | 487,662.25                    | 434,083.65                    |
| <b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>            | <b>363,314,564.81</b>         | <b>349,102,275.65</b>         |
| <b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>       |                               |                               |
| GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS                   | 2,223,170.60                  | 1,850,500.00                  |
| COMISIONES BANCARIAS                            | 48,804.81                     | 113,739.61                    |
| OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS        | 102,013.23                    | 95,241.13                     |
| <b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b> | <b>2,373,988.64</b>           | <b>2,059,480.74</b>           |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                             | <b>372,855,686.58</b>         | <b>356,930,951.57</b>         |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>         | <b>158,681,358.29</b>         | <b>86,193,688.30</b>          |

LISETTE  
HERNÁNDEZ  
Z UREÑA DE  
PANIAGUA

Firmado digitalmente por LISETTE HERNÁNDEZ UREÑA DE PANIAGUA  
Fecha: 2024.01.22 09:12:58 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez  
Date: 2024.01.23 20:59:40 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director Financiero y Operativo

ELIZA  
RAFAELEVNA  
SANCHEZ  
LOMAKINA

Digitally signed by ELIZA RAFAELEVNA SANCHEZ LOMAKINA  
Date: 2024.01.24 15:28:59 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
Directora General

ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA ALTIO  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
REPORTE TRIMESTRAL  
DESDE ENERO HASTA DICIEMBRE DE 2023 Y 2022  
EN PESOS DOMINICANOS

|  | Enero hasta Diciembre<br>2023 | Enero hasta Diciembre 2022 |
|--|-------------------------------|----------------------------|
| <b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>   |                               |                            |
| Resultado Neto del Ejercicio   | 158,681,358.29                | 86,193,688.30              |
| <b>Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones</b> |                               |                            |
| Cambios en los Activos y Pasivos   |                               |                            |
| Aumento (Disminución) por Inversión Instrumentos Financieros   | (501,505,913.11)              | 156,413,413.61             |
| Aumento (Disminución) por Otros Activos Brutos   | 556,335.32                    | (556,335.32)               |
| Aumento (Disminución) por Comisiones por pagar   | 936,843.96                    | (18,620,898.83)            |
| Aumento (Disminución) por Otros pasivos  | (408,817.14)                  | 595,366.14                 |
| <b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales</b>                                    | <b>(341,740,192.68)</b>       | <b>224,025,233.90</b>      |
| Efectivo al inicio del período   | 391,246,404.17                | 167,221,170.27             |
| <b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Período</b>   | <b>49,506,211.49</b>          | <b>391,246,404.17</b>      |

LISETTE  
HERNÁNDEZ  
Z UREÑA DE  
PANIAGUA

Firmado digitalmente por LISETTE HERNÁNDEZ UREÑA DE PANIAGUA  
Fecha: 2024.01.22 09:06:52 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez  
Date: 2024.01.23 21:01:03 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director Financiero y Operativo

ELIZA  
RAFAELEVNA  
SANCHEZ  
LOMAKINA

Digitally signed by ELIZA RAFAELEVNA SANCHEZ LOMAKINA  
Date: 2024.01.24 15:25:17 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
Directora General

**ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA ALTIO**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES DEL FONDO**  
**REPORTE TRIMESTRAL**  
**POR EL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

|  | Cuotas de participación |                       | Resultados acumulados | Efectos de valor razonable de las inversiones | Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|---|--|
|  | Cuotas                  | Monto                 |                       |   |  |
| Saldos al 1ro. de enero de 2022          | 600,000                 | 720,295,696.86        | 678,138,977.00        | (7,764,455.58)                                | 1,390,670,218.28                                     |
| Resultados integrales del período:       |                         |                       |                       |   |  |
| Beneficio del período                    |                         |                       | 86,193,688.30         |   | 86,193,688.30  |
| Efecto de valoración de inversiones      |                         |                       |                       | 40,152,253.88                                 | 40,152,253.88  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022        | 600,000                 | 720,295,696.86        | 764,332,665.30        | 32,387,798.30                                 | 1,517,016,160.46                                     |
| Resultados integrales del período:       |                         |                       |                       |   |  |
| Beneficio del período                    |                         |                       | 158,681,358.29        |   | 158,681,358.29                                       |
| Efecto de valoración de inversiones      |                         |                       |                       | 19,751,249.39                                 | 19,751,249.39  |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b> | <b>600,000</b>          | <b>720,295,696.86</b> | <b>923,014,023.59</b> | <b>52,139,047.69</b>                          | <b>1,695,448,768.14</b>                              |

**LISETTE  
HERNÁNDEZ  
UREÑA DE  
PANIAGUA**

Firmado digitalmente  
por LISETTE  
HERNÁNDEZ UREÑA  
DE PANIAGUA  
Fecha: 2024.01.22  
09:11:50 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date:  
2024.01.23  
21:00:19 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director Financiero y Operativo

**ELIZA  
RAFAELEVNA  
A SANCHEZ  
LOMAKINA**

Digitally signed by  
ELIZA RAFAELEVNA  
SANCHEZ  
LOMAKINA  
Date: 2024.01.24  
15:28:19 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
Directora General