

**ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA ALTIO - UNITED CAPITAL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

	AL 31/03/2024	AL 31/03/2023
<b>ACTIVOS</b>		
DISPONIBILIDADES	21,904,190.29	52,045,732.19
INVERSIONES	588,209,706.31	881,476,943.02
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>610,113,896.60</b>	<b>933,522,675.21</b>
<b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>		
<b>PASIVO</b>		
COMISIONES POR PAGAR	249,179.24	377,447.58
OTROS PASIVOS	880,618.06	1,095,119.18
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,129,797.30</b>	<b>1,472,566.76</b>
<b>ACTIVOS NETOS</b>		
APORTES	493,207,447.53	750,148,213.68
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	12,711,545.77	41,805,991.37
VARIACIÓN NETA POR VALORACIÓN DE INVERSIONES	(5,093,351.35)	35,748,878.40
RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	525,797,716.29	410,393,349.21
DIVIDENDOS PAGADOS A LOS INVERSIONISTAS	(417,639,258.94)	(306,046,324.21)
<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>608,984,099.30</b>	<b>932,050,108.45</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>610,113,896.60</b>	<b>933,522,675.21</b>

LISETTE  
 HERNÁNDEZ  
 UREÑA DE  
 PANIAGUA

Firmado digitalmente  
 por LISETTE  
 HERNÁNDEZ UREÑA  
 DE PANIAGUA  
 Fecha: 2024.04.25  
 09:54:18 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
 Gerente de Contabilidad

JUAN  
 ALBERTO  
 RIVAS  
 MENDEZ

Digitally signed  
 by JUAN  
 ALBERTO RIVAS  
 MENDEZ  
 Date: 2024.04.25  
 15:43:21 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
 Director de Finanzas y Contabilidad

ELIZA  
 RAFAELEVNA  
 A SANCHEZ  
 LOMAKINA

Digitally signed by  
 ELIZA RAFAELEVNA  
 SANCHEZ  
 LOMAKINA  
 Date: 2024.04.26  
 11:32:48 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
 Directora General

**ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA ALTIO - UNITED CAPITAL**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DESDE ENERO HASTA MARZO DE 2024 Y 2023**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

	ENERO HASTA MARZO 2024	ENERO HASTA MARZO 2023
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS FINANCIEROS	13,621,721.04	21,420,791.88
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4,992,716.82	165,566,462.12
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>18,614,437.86</b>	<b>186,987,254.00</b>
<b>GASTOS</b>		
<b>GASTOS POR PROVISIONES Y AMORTIZACIONES</b>		
GASTO POR AMORTIZACIÓN PRIMA	191,666.87	204,746.02
<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>191,666.87</b>	<b>204,746.02</b>
<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
GASTOS POR COMISIONES	1,516,110.89	2,039,481.73
PÉRDIDAS EN CAMBIO EN DISPONIBILIDADES	2,945,734.07	9,255,949.43
PÉRDIDAS EN VENTAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3.65	1,882,855.54
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS CAMBIARIAS	70,100.57	90,502.48
PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	0.00	130,318,000.25
OTROS GASTOS OPERATIVOS	72,762.83	68,364.12
<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>4,604,712.01</b>	<b>143,655,153.55</b>
<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	1,013,987.47	1,263,190.52
COMISIONES BANCARIAS	92,525.74	9,688.06
OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	0.00	48,484.48
<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>1,106,513.21</b>	<b>1,321,363.06</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>5,902,892.09</b>	<b>145,181,262.63</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>12,711,545.77</b>	<b>41,805,991.37</b>

LISETTE  
HERNÁNDEZ  
UREÑA DE  
PANIAGUA

Firmado digitalmente  
por LISETTE  
HERNÁNDEZ UREÑA  
DE PANIAGUA  
Fecha: 2024.04.25  
09:55:14 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

JUAN  
ALBERTO  
RIVAS MENDEZ

Digitally signed by  
JUAN ALBERTO  
RIVAS MENDEZ  
Date: 2024.04.25  
15:43:38 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director de Finanzas y Contabilidad

ELIZA  
RAFAELEVN  
A SANCHEZ  
LOMAKINA

Digitally signed by  
ELIZA  
RAFAELEVNA  
SANCHEZ  
LOMAKINA  
Date: 2024.04.26  
11:33:23 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
Directora General

ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA ALTIO - UNITED CAPITAL  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
REPORTE TRIMESTRAL  
PERÍODOS FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023  
EN PESOS DOMINICANOS

	Enero hasta Marzo 2024	Enero hasta Marzo 2023
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	12,711,545.77	41,805,991.37
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones</b>		
Aumento (Disminución) en Comisiones por pagar	2,484.63	(155,451.66)
Aumento (Disminución) por Otros pasivos	(228,645.60)	(187,104.56)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Operación</b>	<b>12,485,384.80</b>	<b>41,463,435.15</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión</b>		
Inversión Instrumentos Financieros	3,039,862.08	(20,728,830.37)
<b>Efectivo neto provisto (usado) en las Actividades de Inversión</b>	<b>3,039,862.08</b>	<b>(20,728,830.37)</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>		
Dividendos pagados	(10,928,413.40)	(16,438,356.17)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento</b>	<b>(10,928,413.40)</b>	<b>(16,438,356.17)</b>
Aumento (Disminución) neta del efectivo del período	4,596,833.48	4,296,248.61
Efectivo al inicio del período	17,307,356.81	47,749,483.58
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Período</b>	<b>21,904,190.29</b>	<b>52,045,732.19</b>

LISETTE  
HERNÁNDEZ  
Z UREÑA DE  
PANIAGUA

Firmado digitalmente por  
LISETTE  
HERNÁNDEZ UREÑA  
DE PANIAGUA  
Fecha: 2024.04.25  
09:56:31 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

JUAN  
ALBERTO  
RIVAS  
MENDEZ

Digitally signed by  
JUAN ALBERTO  
RIVAS MENDEZ  
Date: 2024.04.25  
15:44:16 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director de Finanzas y Contabilidad

ELIZA  
RAFAELEVNA  
SANCHEZ  
LOMAKINA

Digitally signed  
by ELIZA  
RAFAELEVNA  
SANCHEZ  
LOMAKINA  
Date: 2024.04.26  
11:34:17 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
Directora General

**ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA ALTIO - UNITED CAPITAL**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES DEL FONDO**  
**REPORTE TRIMESTRAL**  
**POR EL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**  
**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 2023	750,000	750,148,213.68	120,785,381.17	18,745,468.77	889,679,063.62
Redenciones	(256,890)	(256,940,766.15)			(256,940,766.15)
Dividendos pagados			(117,102,877.50)		(117,102,877.50)
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período			115,404,367.08		115,404,367.08
Efecto de valoración de inversiones				(34,482,768.12)	(34,482,768.12)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	493,110	493,207,447.53	119,086,870.75	(15,737,299.35)	596,557,018.93
Dividendos pagados			(10,928,413.40)		(10,928,413.40)
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período			12,711,545.77		12,711,545.77
Efecto de valoración de inversiones				10,643,948.00	10,643,948.00
<b>Saldos al 31 de marzo de 2024</b>	<b>493,110</b>	<b>493,207,447.53</b>	<b>120,870,003.12</b>	<b>(5,093,351.35)</b>	<b>608,984,099.30</b>

**LISETTE HERNÁNDEZ UREÑA DE PANIAGUA**  
Firmado digitalmente por LISETTE HERNÁNDEZ UREÑA DE PANIAGUA  
Fecha: 2024.04.25 09:55:49 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

**JUAN ALBERTO RIVAS MENDEZ**  
Digitally signed by JUAN ALBERTO RIVAS MENDEZ  
Date: 2024.04.25 15:43:59 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director de Finanzas y Contabilidad

**ELIZA RAFAELEVNA SANCHEZ LOMAKINA**  
Digitally signed by ELIZA RAFAELEVNA SANCHEZ LOMAKINA  
Date: 2024.04.26 11:33:54 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
Directora General