

**ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA ALTIO - UNITED CAPITAL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

	AL 30/09/2023	AL 30/09/2022
<b>ACTIVOS</b>		
DISPONIBILIDADES	11,169,600.95	24,536,638.18
INVERSIONES	601,190,347.43	820,204,823.14
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>612,359,948.38</b>	<b>844,741,461.32</b>
<b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>		
<b>PASIVO</b>		
COMISIONES POR PAGAR	236,774.88	501,314.34
OTROS PASIVOS	750,155.41	861,759.65
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>986,930.29</b>	<b>1,363,073.99</b>
<b>ACTIVOS NETOS</b>		
APORTES	493,207,447.53	750,148,213.68
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	103,189,366.30	21,454,962.66
VARIACIÓN NETA POR VALORACIÓN DE INVERSIONES	365,722.50	(17,105,840.42)
RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	410,393,349.21	361,868,014.89
DIVIDENDOS PAGADOS A LOS INVERSIONISTAS	(395,782,867.45)	(272,986,963.48)
<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>611,373,018.09</b>	<b>843,378,387.33</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>612,359,948.38</b>	<b>844,741,461.32</b>

LISETTE  
 HERNÁNDEZ  
 UREÑA DE  
 PANIAGUA

Firmado digitalmente  
 por LISETTE  
 HERNÁNDEZ UREÑA  
 DE PANIAGUA  
 Fecha: 2023.10.17  
 18:38:56 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
 Gerente de Contabilidad

Juan  
 Alberto  
 Rivas  
 Mendez

Digitally signed  
 by Juan Alberto  
 Rivas Mendez  
 Date:  
 2023.10.18  
 09:30:37 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
 Director Financiero y Operativo

ELIZA  
 RAFAELEVN  
 A SÁNCHEZ  
 LOMAKINA

Digitally signed  
 by ELIZA  
 RAFAELEVNA  
 SÁNCHEZ  
 LOMAKINA  
 Date: 2023.10.19  
 10:06:33 -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 SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2023	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2022
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS FINANCIEROS	56,133,828.69	60,057,321.92
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	268,841,484.91	149,466,148.78
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>324,975,313.60</b>	<b>209,523,470.70</b>
<b>GASTOS</b>		
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	2,422,569.44
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>2,422,569.44</b>
<b>GASTOS POR PROVISIONES Y AMORTIZACIONES</b>		
GASTO POR AMORTIZACIÓN PRIMA	591,311.16	3,805,953.63
<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>591,311.16</b>	<b>3,805,953.63</b>
<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
GASTOS POR COMISIONES	5,793,821.99	6,092,330.23
PÉRDIDAS EN CAMBIO EN DISPONIBILIDADES	10,344,025.12	46,265,401.17
PÉRDIDAS EN VENTAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6,518,773.73	2,764,793.29
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS CAMBIARIAS	407,701.25	3,791,126.67
PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	194,131,916.24	118,650,119.35
OTROS GASTOS OPERATIVOS	186,882.39	208,352.95
<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>217,383,120.72</b>	<b>177,772,123.66</b>
<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	3,623,423.76	3,863,064.34
COMISIONES BANCARIAS	33,781.50	35,656.81
OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	154,310.16	169,140.16
<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>3,811,515.42</b>	<b>4,067,861.31</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>221,785,947.30</b>	<b>188,068,508.04</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>103,189,366.30</b>	<b>21,454,962.66</b>

LISETTE  
HERNÁNDEZ  
UREÑA DE  
PANIAGUA

Firmado digitalmente  
por LISETTE  
HERNÁNDEZ UREÑA  
DE PANIAGUA  
Fecha: 2023.10.17  
18:38:05 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date: 2023.10.18  
09:32:56 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director Financiero y Operativo

ELIZA  
RAFAELEVNA  
SÁNCHEZ  
LOMAKINA

Digitally signed by  
ELIZA RAFAELEVNA  
SÁNCHEZ  
LOMAKINA  
Date: 2023.10.19  
10:06:12 -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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022  
EN PESOS DOMINICANOS

	Enero hasta Septiembre 2023	Enero hasta Septiembre 2022
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	103,189,366.30	21,454,962.66
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones</b>		
Aumento (Disminución) en Comisiones por pagar	(296,124.36)	(46,471.91)
Aumento (Disminución) por Otros pasivos	(532,068.33)	163,571.69
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales</b>	<b>102,361,173.61</b>	<b>21,572,062.44</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión</b>		
Inversión Instrumentos Financieros	224,174,609.32	12,563,303.94
<b>Efectivo neto provisto (usado) en las Actividades de Inversión</b>	<b>224,174,609.32</b>	<b>12,563,303.94</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>		
Redenciones	(256,940,766.15)	0.00
Dividendos pagados	(106,174,899.41)	(50,045,662.11)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento</b>	<b>(363,115,665.56)</b>	<b>(50,045,662.11)</b>
Aumento (Disminución) neta del efectivo del período	(36,579,882.63)	(15,910,295.73)
Efectivo al inicio del período	47,749,483.58	40,446,933.91
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Período</b>	<b>11,169,600.95</b>	<b>24,536,638.18</b>

**LISETTE  
HERNÁNDEZ  
UREÑA DE  
PANIAGUA**

Firmado digitalmente  
por LISETTE  
HERNÁNDEZ UREÑA  
DE PANIAGUA  
Fecha: 2023.10.17  
18:37:31 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date: 2023.10.18  
09:35:21 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director Financiero y Operativo

**ELIZA  
RAFAELEVNA  
SÁNCHEZ  
LOMAKINA**

Digitally signed by  
ELIZA RAFAELEVNA  
SÁNCHEZ  
LOMAKINA  
Date: 2023.10.19  
10:05:47 -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 30 DE SEPTIEMBRE 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	750,000	750,148,213.68	138,926,713.52	37,309,298.61	926,384,225.81
Dividendos pagados			(66,666,666.67)		(66,666,666.67)
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período			48,525,334.32		48,525,334.32
Efecto de valoración de inversiones				(18,563,829.84)	(18,563,829.84)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	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			(106,174,899.41)		(106,174,899.41)
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período			103,189,366.30		103,189,366.30
Efecto de valoración de inversiones				(18,379,746.27)	(18,379,746.27)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>493,110</b>	<b>493,207,447.53</b>	<b>117,799,848.06</b>	<b>365,722.50</b>	<b>611,373,018.09</b>

LISETTE  
HERNÁNDEZ  
UREÑA DE  
PANIAGUA

Firmado digitalmente  
por LISETTE  
HERNÁNDEZ UREÑA  
DE PANIAGUA  
Fecha: 2023.10.17  
18:36:56 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

Juan Alberto  
Rivas  
Mendez

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date: 2023.10.18  
09:34:15 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director Financiero y Operativo

ELIZA  
RAFAELEVNA  
A SÁNCHEZ  
LOMAKINA

Digitally signed  
by ELIZA  
RAFAELEVNA  
SÁNCHEZ  
LOMAKINA  
Date: 2023.10.19  
10:05:25 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
Directora General