

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Informe de los auditores independientes y
Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Indice

31 de diciembre de 2017

Informe de los auditores independientes	1-3
Estados Financieros	
Balance de situación financiera	4-5
Estados de resultados	6
Otros resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10-72
Anexo:	
Estado de cartera en custodia	74-75
Estado de cartera de inversiones	76-131
Estado de provisiones regulares y automáticas	132-133



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Consejo de Administración de:
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Nuestra Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (el Puesto de Bolsa), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, así como el estado de resultado y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en conjunto con las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

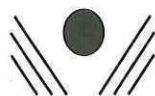
Independencia

Somos independientes del Puesto de Bolsa, de conformidad con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros y el Código de Ética Profesional del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA y el ICPARD.

Asunto de énfasis

Los estados financieros auditados presentan balances adicionales en su estado de situación financiera para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como también resultados integrales adicionales para el año 2016, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, que en su momento no fueron registrados en los libros contables del Puesto de Bolsa bajo las Normas Internacionales de Información Financiera. Para tales fechas, el Puesto de Bolsa realizó sus registros en pleno cumplimiento de los requerimientos exigidos por la Superintendencia de Valores, la cual es la entidad reguladora del Puesto de Bolsa.

Sin embargo, a requerimiento de la entidad reguladora y con fines de realizar presentación pública, el Puesto de Bolsa realizó fuera de sus libros contables los ajustes necesarios para efectuar presentaciones de sus estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, mientras que solo presentó los resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo ajustados al 31 de diciembre de 2016. La presentación de los estados financieros antes mencionados para las fechas correspondientes solo se muestra para dar cumplimiento a las exigencias de la NIIF 1 – Adopción por primera vez.



Información regulatoria

En adición a los estados financieros del Puesto de Bolsa y sus correspondientes notas también presenta el estado de cartera de inversión y estado de cartera en custodia. Dichos estados son presentados en la sección de información complementaria que continua a las notas de los estados financieros. Este estado ha sido elaborado por la administración del Puesto de Bolsa para dar cumplimiento a los requerimientos realizados por la Superintendencia de Valores en su Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas a ser contemplado por los intermediarios de valores.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los 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 Puesto de Bolsa 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, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Puesto de Bolsa o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

Los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Puesto de Bolsa.

Responsabilidad 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 errores y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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 Puesto de Bolsa.





- 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 Puesto de Bolsa 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 futuras pudieran ocasionar que el Puesto de Bolsa 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 Puesto de Bolsa en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Mendoza Hernández - Auditores
10 de abril de 2018



Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Situación Financiera
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

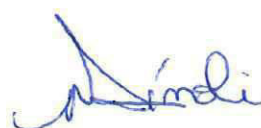
	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS				
Efectivo y equivalente de efectivo	9	32,746,043	978,658,032	179,921,167
Inversiones en instrumentos financieros:	10, 11, 19 y 25			
A valor razonable		6,642,023,440	4,470,842,889	5,302,958,249
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		40,776,442	8,138,565	47,588,779
A costo amortizado		2,604,843,106	867,240,286	47,163,578
Deudores por intermediación	12	448,461	380,717	2,415,775
Otras cuentas por cobrar		29,482,887	71,962,350	24,334,291
Impuestos por cobrar		42,440,849	56,326,507	62,209,747
Inversiones en acciones	14	32,964,827	22,617,467	22,617,467
Activo intangible	15	2,546,695	22,299,624	184,453
Mobiliario y equipos, neto	16	27,144,318	21,388,187	3,655,073
Otros activos	18	-	22,589,371	-
Total Activos		<u>9,455,417,068</u>	<u>6,542,443,995</u>	<u>5,693,048,579</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Situación Financiera
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Pasivos financieros:	10, 20, 22 y 25			
A valor razonable		1,163,512,609	561,388,799	46,714,681
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		11,749,472	11,900,558	19,178,344
A costo amortizado:				
Obligaciones por financiamiento		3,060,330,857	2,008,860,466	1,458,686,027
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos		1,727,348,904	1,522,758,493	1,314,253,424
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		1,428,122,185	715,517,716	1,426,577,460
Impuestos por pagar	24	25,091,747	19,342,889	39,526,976
Impuestos diferidos	24	16,721,420	13,094,635	222,769
Acumulaciones, retenciones y otros pasivos	23	55,982,613	71,688,835	31,669,145
Total Pasivos		<u>7,488,859,807</u>	<u>4,924,552,392</u>	<u>4,336,828,826</u>
PATRIMONIO				
Capital pagado	26	825,000,000	825,000,000	825,000,000
Reserva Legal	26	165,000,000	165,000,000	165,000,000
Resultados acumulados		350,113,826	366,219,753	143,195,443
Resultado del período		626,443,435	261,671,851	223,024,310
Total de Patrimonio		<u>1,966,557,261</u>	<u>1,617,891,603</u>	<u>1,356,219,753</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>9,455,417,068</u>	<u>6,542,443,995</u>	<u>5,693,048,579</u>

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


Niniska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General


Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor


Huascar Minaya Jiménez
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Resultados y otros resultados integrales
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Notas	2017	2016
Resultados por instrumentos financieros:			
A valor razonable		512,612,775	657,422,449
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		365,328,113	(2,499,231)
A costo amortizado		166,615,763	17,294,135
Total resultados por instrumentos financieros		1,044,556,651	672,217,353
Resultados por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	27	14,643,259	29,035,860
Gastos por comisiones y servicios	28	(13,200,250)	(15,811,913)
Otras Comisiones	27	75,550	113,150
Total resultados por intermediación		1,518,559	13,337,097
Ingresos (gastos) por financiamiento:			
Gastos por financiamiento		(199,440,231)	(214,691,490)
Total ingresos (gastos) por financiamiento		(199,440,231)	(214,691,490)
Gastos de administración y comercialización	30	(188,324,313)	(153,478,098)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio		(11,402,535)	(19,780,026)
Resultado de inversiones en sociedades		10,347,865	440
Otros ingresos (Gastos)		(3,611,077)	(4,351,309)
Total otros resultados		(4,665,748)	(24,130,894)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		653,644,918	293,253,968
Impuesto sobre la renta	24	(27,201,483)	(31,582,118)
Utilidad del ejercicio		626,443,436	261,671,851
Otros Resultados Integrales		-	-
Total de resultados integrales reconocidos del ejercicio		626,443,436	261,671,851

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


Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General


Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor


Huascar Minaya Jiménez
Contador



Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Otro Resultado Integral
 Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	2017	2016
Resultado neto del período	626,443,436	261,671,851
<i>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio:</i>		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del período:		
Revalorización de activos fijos	-	-
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	-	-
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Total del resultado integral reconocido en el período	626,443,436	261,671,851

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


 Ninoska Francina Marie De Tiburcio
 Presidente / Gerente General


 Patricia A. Rimoli Suncar
 Contralor


 Huascar Minaya Jiménez
 Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
Saldo inicial al 1ro. enero de 2016	825,000,000	165,000,000	366,219,753	1,356,219,753
Resultado del ejercicio	-	-	261,671,851	261,671,851
Saldos al 31 de diciembre de 2016	825,000,000	165,000,000	627,891,603	1,617,891,603
Resultado del ejercicio	-	-	626,443,435	626,443,435
Distribución de dividendos	-	-	(277,777,778)	(277,777,778)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	825,000,000	165,000,000	976,557,261	1,966,557,261

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


 Ninoska Francina Marte De Tiburcio
 Presidente / Gerente General


 Patricia A. Rimoli Suncar
 Contralor


 Huascar Minaya Jiménez
 Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Nota	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Intereses recibidos		7,741,067	8,249,469
Intereses pagados		(36,282,037)	(72,970,439)
Operaciones netas provenientes de instrumentos financieros con el público		(1,745,879,199)	2,640,255,806
Operaciones netas con instituciones financieras		1,321,690,081	(1,526,118,102)
Erogaciones operacionales del período		(191,193,893)	(209,074,104)
Flujo neto proveniente de (usado en) actividades de la operación		(643,923,981)	840,342,630
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Dividendos percibidos por inversiones en acciones	14	505	440
Incorporación de mobiliario, equipos y mejoras	16	(12,808,200)	(21,826,179)
Flujo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión		(12,807,695)	(21,825,739)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Pago de dividendos	26	(277,777,778)	-
Flujo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación		(277,777,778)	-
Variación neta de las actividades del período		(934,509,454)	818,516,891
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(11,402,535)	(19,780,026)
Saldo inicial del efectivo y equivalentes		978,658,032	179,921,167
Saldo final del efectivo y equivalentes		32,746,043	978,658,032

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


Niniska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General


Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor


Huascar Minaya Jiménez
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

1. La entidad que informa

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. ("el Puesto de Bolsa"), es una sociedad constituida de acuerdo a las leyes de la República Dominicana el 21 de mayo de 1991 y tiene por objeto principal servir al público en la intermediación de valores, así como también efectuar cualquier actividad señalada por la Ley No. 19-00 de fecha 8 de mayo de 2000, la cual regía el Mercado de Valores de la República Dominicana y su Reglamento de Aplicación No. 729-04 sustituida en fecha 17 de diciembre de 2017 por la Ley 249-17 y otras normas, resoluciones y circulares emitidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana ("SIV"), tales como la gestión y realización de los negocios de inversión, corretaje, asesorías, suscripción y venta de valores. También, el Puesto de Bolsa se rige por la Ley General de Sociedades Comerciales No. 479-08 de fecha 11 de diciembre del 2008, la cual ha sido modificada por la Ley No. 31-11 de fecha 9 de febrero de 2010.

El Puesto de Bolsa está registrado en la Bolsa de Valores de la República Dominicana bajo el número BV-PB-004 y en la Superintendencia de Valores bajo el número SV-PB-001 desde el 21 de agosto de 2003.

El Puesto de Bolsa se encuentra ubicada en la Prolongación Ave. 27 de febrero No. 1762, Ensanche Alameda, Edificio Grupo Rizek, Santo Domingo Oeste, Provincia de Santo Domingo y tiene una oficina de representación ubicada en la Avenida Abraham Lincoln, No.1057, Ensanche Piantini, Distrito Nacional. La misma cuenta con cuarenta y un (41) empleados y su estructura gerencial está compuesta de la siguiente manera:

Nombre	Posición
Ninoska Francina Marte Abreu	Presidente
Patricia Adelaida Rímoli Suncar	Contralor
José Ramón Martínez Pineda	Gerente de Negocios
Yesenia Lajara Fernández	Gerente de Operaciones
William Lizarazo	Gerente de Riesgo
Pedro Steven Vázquez Dietsch	Head Trader
Laura Rebeca Luciano Ortiz	Gerente Legal y Cumplimiento
Paola Vanessa Subero Read	Gerente de Estructuración y Proyectos

2. Base de preparación

2.1. Declaración de cumplimiento

La Superintendencia de Valores de la República Dominicana (en lo adelante "SIV") dispuso a los intermediarios de valores, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante "NIIF") a partir del ejercicio iniciado el 1ero. de enero del 2017, bajo la Resolución R-CNV-2016-40-IV, del 13 de diciembre de 2016, en donde se establecieron los lineamientos para dicha adopción. Por tanto, en cumplimiento con lo expuesto anteriormente estos son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF), y otros reportes requeridos por la SIV como ente regulador.

Los Estados Financieros del Puesto de Bolsa han sido preparados de forma individual, por lo que no consolidan con la información financiera de otra entidad o grupo económico relacionado. Estos Estados Financieros han sido

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

preparados y presentados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicables para intermediarios de valores y con atribución especial a la NIIF 1 Adopción por Primera Vez.

Previo a esta primera adopción, el Puesto de Bolsa realizó sus registros contables bajo el fiel cumplimiento de una base regulada exigida por la SIV. Al 31 de diciembre de 2017 los registros contables realizados por el Puesto de Bolsa fueron efectuados en cumplimiento con las NIIF, mientras que los años 2016 y 2015 representan una transformación ajustada desde una base regulada SIV hasta una presentación NIIF. La información presentada al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se muestran con exigencias de presentación NIIF y cumplen con requerimientos previamente realizados por la SIV para fines de publicación nacional de la información financiera del Puesto de Bolsa.

Los Estados Financieros fueron preparados a partir de los registros contables realizados por el Puesto de Bolsa, de manera que representan una imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y el resultado de las operaciones para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015. El conjunto de Estados Financieros se compone del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo. El Estado de Cartera de Inversiones se presenta como Información Complementaria a estos Estados Financieros y los mismos forman parte integral del conjunto que conforma la información financiera de del Puesto de Bolsa. Todos los formatos utilizados han sido requeridos por la entidad reguladora el Puesto de Bolsa (SIV).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por activos y pasivos financieros, incluidos los instrumentos derivados, medidos a valor razonable.

La emisión de estos estados financieros fue autorizada por la gerencia y el Consejo de Directores del Puesto de Bolsa, en fecha 26 de marzo de 2018. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2.2. Hipótesis de negocio en marcha

Los presentes estados financieros han sido preparados basados en el supuesto que el Puesto de Bolsa, está en movimiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 32 y se corresponden con el formato de reportes requeridos de acuerdo con el capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuenta.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los registros contables del Puesto de Bolsa se realizan en pesos dominicanos (DOP), moneda de curso legal en la República Dominicana y moneda funcional. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de las transacciones. Los activos y pasivos registrados en moneda extranjera diariamente son ajustados al final a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados en el período en que ocurren. Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 la tasa de cambio del peso dominicano fue de DOP48.30 y DOP46.71 y DOP45.55 por cada USD, respectivamente.

Los Estados Financieros están presentados sin decimales y con cifras redondeadas.

3. Principales políticas de contabilidad adoptadas por la administración

El Puesto de Bolsa ha aplicado consistentemente las siguientes políticas de contabilidad al 31 de diciembre de 2017, habiendo estimado los ajustes correspondientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y sus equivalentes están representados por el dinero en caja y bancos e y los depósitos y otras inversiones a corto plazo altamente liquidas cuyo plazo no exceda los 3 meses o menos. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, estas disponibilidades se presentan netas de sobregiros, si los hubiere.

3.2. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Puesto de Bolsa, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

A corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados al costo según están reflejados en el balance general resumido del Puesto de Bolsa. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores por intermediación, otras inversiones a corto plazo, otras cuentas por cobrar, obligaciones con instituciones financieras, acreedores por intermediación, acumulaciones, otras obligaciones y otras cuentas por pagar.

Inversiones para comercialización, a valor razonable con cambios en resultado

Las inversiones para comercialización son valoradas a su valor estimado de mercado, tomando como punto de partida las disposiciones contenidas por la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

El Puesto de Bolsa valora a precios de mercado todos los títulos clasificados como para comercialización (Portafolio TVD "T"). Actualmente, el Puesto de Bolsa tiene diversas inversiones en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, cuya mayoría se compone de bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (MHRD), títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), Bonos Corporativos y Cuotas de participación emitidas por Fondos del País. El Puesto de Bolsa ha optado por medir el valor razonable de dichos instrumentos a través de los precios cotizados o transados en los mecanismos de negociación en el mercado local y, en su defecto, de las tasas YTM interpoladas de manera lineal entre las obtenidas por el método anterior para títulos valores que no se transen activamente en el mercado.

Las inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión cerrados y abiertos son valuadas utilizando los precios publicados en las páginas de los fondos.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

El Puesto de Bolsa cuenta con un procedimiento de validación que parte de la construcción de una curva de referencia de Mercado (Curva YTM de Referencia) basada en información disponible en los mecanismos de negociación del mercado de valores dominicano y que sirve de base para la determinación de las referencias de mercado y respaldan la estrategia conservadora y prudencial de valoración del Puesto de Bolsa

En el caso de los títulos valores de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, los precios de referencia son tomados a través de mecanismos de negociación (Bloomberg y Bolsa de Valores de la República Dominicana). En un futuro el Puesto Bolsa podría optar por utilizar proveedoras de precio autorizadas (RDVAL), cotizaciones de mercado y transacciones reportadas en DGCP para la asignación y validación de los precios. Así mismo, se consideran los sondeos de mercados de títulos valores disponibles y vigentes. En el caso de que no existan cotizaciones disponibles y transacciones reportadas para los títulos valores, se determina el YTM de bonos similares por medio de la interpolación lineal, considerando los días a vencimiento de los instrumentos, y se le aplica la metodología de descuento de flujos futuros para calcular dicho precio. Este procedimiento también es realizado para los títulos valores emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) y otros bonos.

Para los títulos valores emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), se utilizan como base de datos las posturas y precios cerrados publicadas por la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD). En su defecto, se utilizan las tasas YTM de títulos similares interpoladas de manera lineal entre las obtenidas por el método anterior para títulos valores que no se transen activamente en el mercado. Para los demás títulos valores de deuda, el Puesto de Bolsa asigna su valor razonable o valor de mercado aplicando el último precio cotizado o cerrado en la BVRD para los títulos locales, y las transacciones del mercado internacional de Bloomberg para los títulos emitidos en el extranjero. Este proceso asegura que los precios aplicados puedan ser verificados y comprobados de manera independiente.

Inversiones financieras a costo amortizado

Las inversiones mantenidas al vencimiento son valuadas a su costo amortizado, siguiendo los lineamientos establecidos por la Norma de Intermediarios de Valores.

Pasivos Financieros a Costo amortizado

Los pasivos financieros a costo amortizado se registran al costo más cualquier costo de transacción atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial, estas obligaciones se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. En esta categoría están incluidos: obligaciones por financiamientos y obligaciones con instituciones financieras.

El Puesto de Bolsa da de baja a un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

El Puesto de Bolsa realiza operaciones de ventas de activos financieros en las que simultáneamente pacta un acuerdo para recomprar el activo a un precio fijo en una fecha futura. Estos acuerdos se contabilizan como obligaciones por financiamientos en el estado de situación financiera.

Obligación por emisión de títulos / valores comerciales

Las obligaciones por concepto de emisión de títulos / valores comerciales se registran al valor de colocación. Los costos incurridos para la emisión y colocación de títulos se registran como gastos en el año en que se incurren. El interés por pagar se determina sobre la base de acumulación de interés simple.

3.3. Instrumentos financieros derivados

El Puesto de Bolsa gestiona contratos a plazo de compra o venta de títulos valores “forwards”, los cuales corresponden a aquellos que son pactados a un plazo mayor a 3 días hábiles.

Los contratos “forward” de compra o venta de títulos valores se presentan en cuentas de y se miden a su valor razonable. El valor razonable de los forwards es determinado calculando, para cada uno, el valor futuro por el cual el Puesto de Bolsa pactaría una operación similar con base en el valor de mercado del activo subyacente a la fecha de la valoración, incluyendo sus flujos futuros de efectivo asociados a dicho activo, por el plazo restante desde la fecha de cierre hasta la fecha de vencimiento. La ganancia o pérdida no realizada se obtiene de la diferencia entre el precio pactado originalmente en el contrato forward y el valor razonable mencionado anteriormente.

Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de la valoración de los contratos de compra forward de títulos valores, estimadas a valor presente, se registran directamente en resultados durante el período en el que incurren.

3.4. Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación comprenden los derechos adquiridos por la entidad en el desarrollo de actividades ordinarias del negocio y se entienden como activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Dichos elementos se reconocen por el valor acordado y el plazo normal de crédito es menor de un año, en el caso de que se concedan a plazos superiores a dicho término el valor de la cuenta por cobrar corresponderá al valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares.

El Puesto de Bolsa realiza intermediaciones de Títulos Valores de Deuda e Instrumentos de Renta Variable o Cuotas de Participación. Por estas transacciones, la misma cobra comisiones basadas en tarifas predefinidas.

El deterioro de la cartera procederá cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento real de los pagos a cargo del deudor, frente a esta situación se reconoce un gasto por deterioro y se acumula en una cuenta separada de la cuenta por cobrar.

La baja en cuentas de la cuenta por cobrar procede cuando expiren los derechos o cuando se transfieran los riesgos y los beneficios asociados a la misma.

3.5. Inversiones en sociedades

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones de instrumentos de patrimonio en sociedades en las cuales no tiene control o influencia significativa en su administración. Estas inversiones son tratadas de acuerdo con la NIC 28 Contabilización de inversiones en asociadas, NIC 27 Estados financieros separados y NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.

Estas inversiones son registradas al costo.

3.6. Mobiliario y equipos

3.6.1. Reconocimiento y medición

El mobiliario y equipo se mide al costo, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiere. El valor de adquisición incluye los costos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Cualquier ganancia o pérdida originada en la disposición de un elemento de mobiliarios y equipos (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el importe en libros del elemento) se reconoce en los resultados.

Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que el Puesto de Bolsa entienda que recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimientos continuos se reconocen en el resultado cuando se incurre.

Las ganancias y pérdidas resultantes de la venta de mobiliario y equipos son determinadas por la diferencia entre el valor de venta del activo y su valor en libros, y se reconocen netas como otros ingresos en el estado de resultados/

3.6.2. Depreciación

La depreciación se calcula para dar de baja en cuentas el costo de los elementos de mobiliario y equipos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconoce en el resultado. Los elementos de mobiliario y equipos se deprecian desde la fecha en que inicia su funcionamiento, ya listos para su uso o en el caso de activos construidos internamente, desde la fecha que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

El siguiente es un resumen de las vidas útiles estimadas de mobiliario y equipos:

	<u>Años de vida útil</u>
Mejoras a la propiedad arrendada	5 años
Mobiliarios y equipos	4 años
Equipos de cómputo	4 años
Otros	7 años

Los métodos de depreciación y la vida útil se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan si es necesario.

3.7. Deterioro de valor de activos financieros y no financieros

Activos financieros no derivados

Los activos financieros que no están clasificados al valor razonable con cambios en resultados se evalúan en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- Mora o incumplimiento por parte de un deudor.
- Reestructuración de un monto adecuado al Puesto de Bolsa en términos que esta no consideraría en otras circunstancias.
- Indicios de que un deudor o emisor se declarará en bancarota.
- Cambios adversos en el estado de pagos de prestatarios o emisores.
- Desaparición de un mercado activo para un instrumento financiero.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

- Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Activos financieros medidos a costo amortizado y valor razonable

El Puesto de Bolsa considera la evidencia de deterioro del valor de los activos financieros medidos a costo amortizado y valor razonable, tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro del valor. Los que no se encuentran específicamente deteriorados, son evaluados colectivamente por cualquier deterioro del valor incurrido pero que aún no ha sido identificado. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados colectivamente por deterioro del valor, agrupándolos considerando características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro del valor colectivo, el Puesto de Bolsa utiliza información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, haciendo un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro del valor se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Cuando el Puesto de Bolsa considera que no existen posibilidades reales de recuperar el activo, los importes involucrados se dan de baja en cuentas. Si posteriormente el importe de la pérdida disminuye y esa disminución puede ser relacionada objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro del valor, la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida se reversa con crédito a los resultados.

Activos no financieros

Al final de cada período, el Puesto de Bolsa revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos del impuesto sobre la renta diferido) para determinar si existe algún indicio de deterioro del valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para la evaluación de deterioro del valor, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que genera entradas de efectivo por el uso continuo y que son significativamente independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en los resultados y se distribuyen para reducir el importe en libros de los activos deteriorados, sobre una base de prorratio.

Una pérdida por deterioro del valor se reversa solo hasta el importe del activo que no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

3.8. Impuesto sobre la renta

El Puesto de Bolsa tiene como política hacer la provisión aproximada de los impuestos mensualmente, contra los beneficios del período. El impuesto diferido (activo/pasivo) se reconoce si y solo si la empresa tiene la posibilidad de recuperar el activo o si liquidara el pasivo y se calcula al cierre de cada período fiscal.

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. Para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 la tasa de Renta Neta imponible es del 27%. La provisión para el impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable del Puesto de Bolsa, ajustada por ingresos no gravables, gastos no deducibles y créditos fiscales.

Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables del Puesto de Bolsa corresponden al monto de los bienes de uso neto de su depreciación acumulada, tal como lo establece el Código Tributario en su artículo 403, artículo incluido por la Ley 557-05 a través de su artículo 20.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo y se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. El impuesto sobre la renta diferido se calcula considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima se realizará el activo o se pagará el pasivo. Los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

Impuesto sobre la transferencia de bienes industrializados y servicios (ITBIS)

Según autorización de la Dirección General de Impuestos Internos, los Intermediarios de Valores está exentos del cobro de ITBIS por los servicios de: Intermediación y Colocación de Valores, Estructuraciones de Emisiones de Valores de Oferta Pública y Asesorías a clientes corporativos”

Por tanto, los gastos y activos presentados en el balance y resultados incluyen el costo del ITBIS.

3.9. Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado, el Puesto de Bolsa tiene una obligación presente, legal o implícita de la que puede hacerse un estimado fiable y es probable que para cancelarla requiera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.10. Reconocimiento de ingresos, gastos y costos por financiamiento

Los ingresos por primas y descuentos en compra de inversiones se reconocen en resultados cuando se devengan durante la vigencia de las inversiones.

Las comisiones por estructuración de emisiones se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente. Las comisiones por la colocación de emisiones se reconocen al finalizar el plazo de colocación.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Los gastos financieros por captaciones o costos por financiamientos a través de los títulos valores y obtención de préstamos se registran sobre la base de acumulación de interés simple.

Los contratos spot de compra y venta de TVD pactados en T+N, (n=hasta tres días hábiles), se valoran diariamente, generando ganancias o pérdidas. La contabilización de esta valoración de los contratos spot se realiza a su precio de mercado el día de la transacción hasta su liquidación y la ganancia o pérdida que corresponda se registra en las cuentas de ganancias (pérdidas) por ajuste a valor de mercado.

3.11. Intangibles

El Puesto de Bolsa registra como activo intangible las licencias de software se amortizan en base al método de línea recta en el tiempo estimado de su vida útil (1 año). Al cierre de los períodos correspondientes, el Puesto de Bolsa no mantiene activos intangibles clasificados con vida útil indefinida.

3.12. Transacciones con relacionados

El Puesto de Bolsa tiene como políticas pactar sus transacciones con empresas relacionadas con las mismas condiciones que con los demás clientes.

3.13. Arrendamientos

Los arrendamientos son clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario. Todos los demás arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

3.14. Costo de empleados

Bonificación

El Puesto de Bolsa otorga bonos a sus empleados y ejecutivos en base al sistema de metas y bonificación tal como es requerido por la Ley y por sus propios planes de compensación y acuerdos de trabajo. Se reconoce una provisión por los beneficios no liquidados a la fecha del estado de situación financiera.

Plan de pensiones

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), en el mes de julio de 2003, el Puesto de Bolsa reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones para ser depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

El Puesto de Bolsa no posee obligación adicional ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por la Ley.

Otros beneficios

El Puesto de Bolsa otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo con sus políticas de incentivos al personal. Para estos beneficios el Puesto de Bolsa reconoce un pasivo tomando como parámetro el salario acordado mediante contrato de trabajo.

Prestaciones laborales

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

De acuerdo con el Código de Trabajo de la República Dominicana, los patronos están obligados a proveer un auxilio de preaviso y cesantía a los trabajadores cuyos contratos de trabajo sean cancelados sin causa justificada. Los pagos por este concepto se reconocen en gastos generales y administrativos en el momento en que son pagados.

Vacaciones a empleados

El Puesto de Bolsa tiene como política que sus empleados tomen el total de sus días de vacaciones durante el año y tiene como política el pago de un bono vacacional.

4. Normas y enmiendas emitidas, pero aún no efectivas

Una serie de nuevas normas, y enmiendas a normas emitidas por el IASB han sido aplicables a los períodos anuales iniciados después del 1ro. de enero de 2017, las cuales han sido consideradas en la preparación de estos estados financieros. A continuación, se indican aquellas normas que pueden ser relevantes para el Puesto de Bolsa. Hasta el momento, a excepción de la NIIF 9, NIIF 15 y solo considerando el efecto del período previo de la NIIF 16, el Puesto de Bolsa no planea adoptar estas normas de manera anticipada.

- NIIF 9: “Instrumentos financieros”: Esta norma es efectiva para los períodos que comienzan en o después del 1ero. de enero de 2018, sin embargo, en la adopción a NIIF para los Intermediarios de Valores la SIV dispuso la adopción de forma anticipada, la cual está permitida. Esta norma se refiere a la clasificación, medición y reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros. La versión completa de NIIF 9 se publicó en julio de 2014 y sustituye a la NIC 39 que se relaciona a la clasificación y medición de instrumentos financieros. La NIIF 9 conserva, pero simplifica el modelo de medición mixto y establece tres categorías de medición de los activos financieros: costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI) y valor razonable con cambios en resultados. La base de la clasificación depende del modelo de negocio de la entidad y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Las inversiones en instrumentos de capital deben ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, con la opción irrevocable al inicio de presentar cambios en el valor razonable en ORI y no reciclar. Esta norma también establece un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el modelo de deterioro de pérdida incurrida definido en la NIC 39. Para los pasivos financieros no hubo cambios a la clasificación y medición, excepto para el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito en ORI, para los pasivos a valor razonable con cambios en pérdida. La NIIF 9 disminuye los requisitos para medir la eficacia de la cobertura mediante la sustitución de las pruebas de efectividad de cobertura, y requiere que exista una relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura, y que la “relación de cobertura” sea la misma que la Gerencia utiliza para fines de gestión de riesgos. La documentación contemporánea sigue siendo necesaria, pero es diferente a la que actualmente requiere la NIC 39. Ver la Nota 33 para más detalles sobre los efectos de transición a NIIF contemplando esta adopción anticipada.
- NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Provenientes de Contratos con Clientes. La NIIF 15 establece un marco integral para determinar, por cuanto y cuando se reconoce un ingreso. Esta norma reemplaza la guía existente para reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Reconocimiento de Ingresos, NIC 11 Contratos de Construcción y la IFRIC 13 Programas de Lealtad de Clientes. La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018. La adopción anticipada es permitida.
- NIIF 16 Arrendamientos. La NIIF 16, publicada en enero 2016, reemplaza la anterior NIC 17 Arrendamientos. Esta norma contiene mejores parámetros de medición y conceptos de clasificación para el arrendamiento. La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada es permitida, siempre que la NIIF 15 hayan sido implementadas de manera previa.
- NIIF 17 Contratos de Seguros. Publicada en mayo 2017, es considerada como la norma contable integral para contratos de seguro y reemplaza la existente norma interina NIIF 4 Contratos de Seguros. Esta norma proveerá

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

nuevos modelos de medición y mejor transparencia de resultados en los Estados Financieros. La NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comienzan a partir del 1ero. de enero de 2021. La adopción anticipada es permitida, siempre que la NIIF 9 y NIIF 15 hayan sido implementadas de manera previa.

Otras enmiendas

No se espera que las siguientes enmiendas a normas tengan un efecto material en los estados financieros del Puesto de Bolsa:

- Iniciativa de Revelación (enmiendas a la NIC 7).
- Reconocimiento de Impuestos Diferidos Activos por pérdidas no Realizadas (enmiendas a la NIC 12).
- Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos Basados en Acciones (enmiendas a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociados o Negocios Conjuntos (enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28).

5. Cambios en el entorno contable de la entidad regulada - Adopción por primera vez

Previo al período iniciado el 1ro de enero de 2017 el Puesto de Bolsa realizó sus registros contables tomando como parámetro las exigencias requeridas por su entidad reguladora, la Superintendencia de Valores (SIV). Dicha entidad estableció que todas las transacciones de los intermediarios de valores originadas con fecha posterior al cierre fiscal del período 2016 serían tratadas en lo adelante bajo las exigencias pautadas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El 1ro. de enero de 2017 el Puesto de Bolsa adoptó los requerimientos expuestos por la NIIF 1 Adopción por primera vez y en consecuencia la administración del Puesto de Bolsa presenta su información financiera bajo los requerimientos de la NIC 1 Presentación de estados financieros. Debido a la naturaleza del negocio, esta administración toma como parámetro principal las exposiciones de la NIIF 9 Instrumentos financieros y revela la información de su información financiera bajo el cumplimiento de la NIIF 7 Revelación de instrumentos financieros y otras normas aplicables. La administración del Puesto de Bolsa ha adoptado como objetivo el velar por el fiel cumplimiento de que sus estados financieros presenten su información financiera bajo todas las normas y enmiendas expuestas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

A la fecha de estos estados financieros, el Puesto de Bolsa también continúa el cumplimiento de los lineamientos emitidos por la SIV. La administración del Puesto de Bolsa está consciente de que pueden ocurrir cambios contables significativos posterior a la presentación de su información financiera al 31 de diciembre de 2017. Dicha administración se propone velar porque cualesquier cambios contables se realicen con fines de presentar su información financiera en mejor coherencia a las Normas Internacionales de Información Financiera.

a) Reconciliación del Patrimonio previamente reportado bajo SIV hacia NIIF

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Patrimonio previamente reportado SIV	1,611,512,498	1,356,219,753
Efecto de ajustes bajo NIIF - Aumento (Disminución)		
Registrado en resultados del período - efectos de los contratos de venta con acuerdo de recompra	6,379,105	-
Total de efecto de ajuste bajo NIIF	6,379,105	-

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

b) Reconciliación del estado de resultados previamente reportado bajo SIV, hacia NIIF

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Resultados del ejercicio previamente reportado bajo SIV	255,292,745	223,024,310
Efecto de ajustes bajo NIIF - Aumento (Disminución)		
A Valor razonable	6,379,105	-
Total de efecto de ajuste bajo NIIF	6,379,105	-
Resultado del ejercicio bajo NIIF	261,671,851	223,024,310

c) Ajustes al estado de flujos de efectivo

	Año terminado al 31 de diciembre de 2016		
	SIV	NIIF	Variación
Operaciones netas con instituciones financieras	(2,303,438,283)	(1,526,118,102)	(777,320,181)
Flujo neto proveniente de (usado en) actividades de la operación	63,022,449	840,342,630	(777,320,181)
Flujo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(21,825,739)	(21,825,739)	-
Variación neta de las actividades del período	41,196,710	818,516,891	(777,320,181)
Saldo inicial del efectivo y equivalentes	17,241,348	179,921,167	(162,679,819)
Saldo final del efectivo y equivalentes	38,658,032	978,658,032	(940,000,000)

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

- d) El impacto de la transición a las NIIF en la situación financiera del Puesto de Bolsa se presenta como sigue:

	Año 2016		
	Registro s/ SIV	Ajustes	Registro s/ NIIF
Activos:			
Efectivo y equivalente de efectivo	38,658,032	940,000,000	978,658,032
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable	2,520,874,526	1,949,968,363	4,470,842,889
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	35,487,486	(27,348,921)	8,138,565
A costo amortizado	802,431,854	64,808,432	867,240,286
Deudores por intermediación	380,717	-	380,717
Otras cuentas por cobrar	54,246,760	17,715,590	71,962,350
Impuestos por cobrar	56,326,507	-	56,326,507
Inversiones en acciones	22,617,467	-	22,617,467
Activo intangible	22,299,624	-	22,299,624
Mobiliario y equipos, neto	21,388,187	-	21,388,187
Otros activos	962,646,353	(940,056,982)	22,589,371
Total Activos	4,537,357,513	2,005,086,482	6,542,443,995
Pasivos:			
A valor razonable	561,388,799	-	561,388,799
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	21,997,669	(10,097,111)	11,900,558
A costo amortizado:			
Obligaciones por financiamiento	11,335,481	1,997,524,986	2,008,860,467
Obligaciones por instrumentos financieros derivados emitidos	1,522,758,493	-	1,522,758,493
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	715,517,716	-	715,517,716
Impuestos por pagar	19,342,889	-	19,342,889
Impuestos diferidos	13,094,635	-	13,094,635
Acumulaciones, retenciones y otros pasivos	60,409,332	11,279,503	71,688,835
Total Pasivos	2,925,845,014	1,998,707,378	4,924,552,392
Patrimonio:			
Capital pagado	825,000,000	-	825,000,000
Reserva legal	165,000,000	-	165,000,000
Resultados acumulados	366,219,754	-	366,219,754
Resultado del período	255,292,745	6,379,104	261,671,849
Total Patrimonio	1,611,512,499	6,379,104	1,617,891,603
Total Pasivos y Patrimonio	4,537,357,513	2,005,086,482	6,542,443,995
Cuentas contingentes deudoras	4,776,839,055	(1,997,524,986)	2,779,314,069
Encargos de confianza deudores	52,909,638,657	-	52,909,638,657
Otras cuentas de orden deudoras	2,290,000,000	-	2,290,000,000

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Año 2015		
	Registro s/ SIV	Ajustes	Registro s/ NIIF
Activos:			
Efectivo y equivalente de efectivo	179,921,167	-	179,921,167
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable	3,904,074,587	1,398,883,662	5,302,958,249
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	53,675,247	(6,086,468)	47,588,779
A costo amortizado	84,000	47,079,578	47,163,578
Deudores por intermediación	2,415,775	-	2,415,775
Otras cuentas por cobrar	24,334,291	-	24,334,291
Impuestos por cobrar	62,209,747	-	62,209,747
Inversiones en acciones	22,617,467	-	22,617,467
Activo intangible	184,453	-	184,453
Mobiliario y equipos, neto	3,655,073	-	3,655,073
Otros activos	-	-	-
Total Activos	4,253,171,807	1,439,876,772	5,693,048,579
Pasivos:			
A valor razonable	46,714,681	-	46,714,681
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	37,987,599	(18,809,255)	19,178,344
A costo amortizado:			-
Obligaciones por financiamiento	-	1,458,686,027	1,458,686,027
Obligaciones por instrumentos financieros derivados emitidos	1,314,253,424	-	1,314,253,424
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	1,426,577,460	-	1,426,577,460
Impuestos por pagar	39,526,976	-	39,526,976
Impuestos diferidos	222,769	-	222,769
Acumulaciones, retenciones y otros pasivos	31,669,145	-	31,669,145
Total Pasivos	2,896,952,054	1,439,876,772	4,336,828,826
Patrimonio:			
Capital pagado	825,000,000	-	825,000,000
Reserva legal	165,000,000	-	165,000,000
Resultados acumulados	143,195,443	-	143,195,443
Resultado del período	223,024,310	-	223,024,310
Total Patrimonio	1,356,219,753	-	1,356,219,753
Total Pasivos y Patrimonio	4,253,171,807	1,439,876,772	5,693,048,579
Cuentas contingentes deudoras	5,020,944,226	(1,458,686,027)	3,562,258,199
Encargos de confianza deudores	51,137,921,551	-	51,137,921,551
Otras cuentas de orden deudoras	866,700,000	-	866,700,000

Ajustes por adopción a NIIF:

Inversiones a corto plazo:

Las inversiones a un plazo menor de 3 meses desde la fecha de su adquisición fueron reclasificadas desde el portafolio de otras inversiones hacia efectivo y equivalente a efectivo; para los años finalizados al 31 de diciembre

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

de 2016 y 2015 los saldos reclasificados fueron DOP 940,000,000 y DOP 162,679,819, respectivamente correspondiente a inversiones en depósitos a plazos en Bancos Locales.

Contratos Forward:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Puesto de Bolsa tenía contratos de compra “Forward” de Títulos Valores de deuda por DOP 1,997,524,986 y DOP 1,458,686,027 respectivamente. Según el modelo SIV, estas operaciones estaban registradas dándole de baja al activo y registradas en una cuenta de orden (contingencias); sin embargo, de acuerdo con NIIF 9 debe presentarse el activo en una línea separada en el estado de situación y reconocerse la obligación.

6. Administración de riesgo financiero

Un resumen de los riesgos asociados con estos instrumentos financieros y las políticas del Puesto de Bolsa determinados para la Administración se detallan, como sigue:

6.1. Riesgo de Crédito

Los riesgos de crédito típicos del mercado de valores o capitales, como sector especializado del Mercado financiero, son el Riesgo de Crédito Emisor y el Riesgo de Contraparte. El primero es el riesgo en el que incurre el Puesto de Bolsa por la pérdida del valor de los instrumentos de deuda y/o acciones que la misma mantiene en posición, por deterioro crediticio del emisor, el segundo se refiere al riesgo de incumplimiento por parte del cliente con respecto a sus obligaciones en contratos recíprocos con el Puesto de Bolsa.

Los instrumentos financieros que eventualmente pudieran exponer al Puesto de Bolsa al riesgo de crédito emisor consisten principalmente de:

- Inversiones en Títulos Valores de Deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, Banco Central de la República Dominicana y sus similares en países Soberanos, esencialmente emitidos por el Estado Dominicano. Estos títulos valores emitidos o avalados por el Estado son de la más alta calidad crediticia en el país. Las inversiones en otros títulos valores se realizan con carácter de intermediación de corto plazo, son limitados en su tamaño y consisten en instrumentos de alta liquidez en el mercado local e internacional.
- Colocaciones y depósitos en bancos del país y del exterior: el Puesto de Bolsa mantiene colocaciones en cuentas a la vista en importantes entidades financieras del país y del exterior y mantiene una rigurosa política de crédito con el objetivo de minimizar la exposición al riesgo de crédito mediante la diversificación en los balances en bancos.

Por otro lado, los riesgos de crédito de contraparte se limitan y controlan estableciendo condiciones y procesos de liquidación de transacciones, líneas de crédito de contraparte por tipo de cliente y de productos.

6.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo en que incurre el Puesto de Bolsa cuando las condiciones de Mercado cambian afectando la liquidez de la institución o el valor de los instrumentos financieros que el Puesto de Bolsa mantiene en portafolios de inversión o en posiciones contingentes, resultando en una pérdida para el Puesto de Bolsa. El riesgo de mercado está constituido fundamentalmente por dos tipos de riesgos:

6.3. Riesgo de Precio

El riesgo de precio es la posibilidad a la cual está sujeta el Puesto de Bolsa de disminuir sus ingresos o incurrir en pérdidas como resultado de la variación del valor de los precios, tasas o factores de mercado, ante cambios

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

en las condiciones del mercado. Por la naturaleza del negocio del Puesto de Bolsa, sus activos están conformados principalmente por inversiones en títulos valores de deuda, cuyo riesgo es el de variaciones en los precios de los títulos valores. El riesgo de precio es monitoreado y controlado diariamente para todo el portafolio de inversiones mantenido de forma directa en el balance. El Puesto de Bolsa administra este importante riesgo de la siguiente forma:

- Análisis de sensibilidad del portafolio de inversiones: El Puesto de Bolsa analiza constantemente la duración del portafolio de inversiones y el “valor dólar de un punto base”, conocido como DV01.
- Diversificación de la duración del portafolio mediante la inversión en todos los plazos de la curva de riesgo soberano denominada en pesos dominicanos.
- Diversificación por divisas: una parte del portafolio de inversiones se encuentra denominado en pesos dominicanos y otra parte del portafolio se encuentra denominado en dólares estadounidenses.
- Operaciones de compraventa forward de títulos valores: las operaciones de compraventa forward de títulos permiten anticiparse al movimiento de los precios de los valores, mitigando de esta forma el riesgo del portafolio.
- Alta rotación del portafolio de inversiones: la velocidad con la que rota el portafolio de valores es de aproximadamente una vez por mes, con lo que el Puesto de Bolsa constantemente mantiene inversiones a precios de mercado, evitando sufrir pérdidas por movimientos adversos en los valores por largos períodos de tiempo.

6.4. Riesgo de Tasa de Cambio

Se refiere al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa está expuesta al riesgo cambiario originado en las siguientes partidas:

Sensibilidad del riesgo cambiario:

	Al 31/12/2017		Al 31/12/2016	
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera
		Al 48.30		Al 46.71
Activos Sensible a Tasa				
Efectivo y equivalentes de efectivo	177,903	8,592,721	367,816	17,180,696
Activos financieros a Valor Razonable	42,172,316	2,036,922,884	11,006,740	514,124,832
Activos Financieros a Costo Amortizado	4,418,106	213,394,525	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Total Activos sensibles a tasa	46,768,326	2,258,910,130	11,374,556	531,305,528
Pasivos Sensible a Tasa				
Pasivos Financieros a Valor Razonable	5,585,467	269,778,076	2,411,226	112,628,387
Pasivos a Costo Amortizado	39,499,168	1,907,809,798	18,576,370	867,702,238
Cuentas por pagar	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Total Pasivos sensibles a tasa	45,084,635	2,177,587,874	20,987,596	980,330,626
Posición Neta	1,683,691	81,322,256	(9,613,040)	(449,025,098)

Una variación de 5% en la tasa de cambio del USD\$ con respecto al DOP\$ al 31 de diciembre de 2017 y 2016, tendría un efecto en los resultados y en el patrimonio de aproximadamente DOP 5,158,787 y DOP (20,262,534), respectivamente.

6.5. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de incumplimiento de los compromisos contractuales que incurre el Puesto de Bolsa por la no disponibilidad tanto de recursos líquidos como de títulos valores. El Puesto de Bolsa identifica el riesgo de liquidez en sus operaciones dentro y fuera de su balance, en el análisis de sus flujos de caja, de sus fuentes de fondeo y en las relaciones con otros riesgos. El monitoreo y control se efectúa a través del seguimiento diario de distintos indicadores, el establecimiento de alertas tempranas y de límites, en el marco de una estrategia de gestión de riesgos que busca garantizar el cumplimiento de las obligaciones, tanto aquellas de corto plazo como de largo plazo.

A continuación, se presentan los vencimientos contractuales de los activos financieros y pasivos financieros, los cuales incluyen el pago de interés y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación de pago:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

31 de diciembre 2017										
	1-7 DÍAS	8-15 DÍAS	16-30 DÍAS	31-60 DÍAS	61-90 DÍAS	91-180 DÍAS	181-360 DÍAS	MAYOR 360 DÍAS	Total	Total 30
Pasivos Financieros										
Valor Razonable	16,703,086	320,331,821	189,288,363	199,130,450	196,981,994	241,076,895	-	-	1,163,512,609	526,323,270
A valor Razonable - Instrumento										
Financiero Derivados	6,224,944	3,998,732	389,838	765,849	134,901	235,208	-	-	11,749,472	10,613,514
Pasivo Financiero Costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	191,494,122	240,695,387	851,746,212	674,110,202	540,392,814	507,955,461	53,936,659	-	3,060,330,857	1,283,935,721
Operaciones de Financiamientos	-	-	-	-	-	-	300,784,932	1,426,563,973	1,727,348,904	-
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera	-	-	-	-	-	1,428,122,185	-	-	1,428,122,185	-
Total Pasivos	214,422,152	565,025,940	1,041,424,413	874,006,501	737,509,709	2,177,389,750	354,721,590	1,426,563,973	7,391,064,028	1,820,872,505
Activos Financieros										
Efectivo y Equivalente de efectivo	22,746,043	-	-	10,000,000	-	-	-	-	32,746,043	22,746,043
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	9,104,197	9,412,588	2,541,565	253,230,008	25,630,156	25,912,515	169,714,378	2,735,526,257	3,231,071,664	21,058,350
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	189,230,211	240,126,571	872,968,944	758,721,926	575,129,999	524,269,851	120,535,072	129,969,202	3,410,951,776	1,302,325,726
Contratos Derivado	4,707,459	8,378,893	4,029,819	16,144,275	3,114,297	4,401,699	-	-	40,776,442	17,116,170
Operación de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones - Costo Amortizado	6,537,893	11,726,394	33,582,621	19,743,945	11,906,478	16,604,955	1,373,459,593	1,131,281,227	2,604,843,106	51,846,908
Total de Activos	232,325,802	269,644,446	913,122,949	1,057,840,154	615,780,931	571,189,020	1,663,709,043	3,996,776,687	9,320,389,031	1,415,093,197
Flujo de Caja estático	17,903,650	(295,381,494)	(128,301,465)	183,833,653	(121,728,778)	(1,606,200,730)	1,308,987,453	2,570,212,714	1,929,325,003	(405,779,309)
Flujos de Caja Acumulados	17,903,650	(277,477,844)	(405,779,309)	(221,945,656)	(343,674,433)	(1,949,875,163)	(640,887,711)	1,929,325,003	3,858,650,007	(405,779,309)

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

31 de diciembre 2016										
	1-7 DÍAS	8-15 DÍAS	16-30 DÍAS	31-60 DÍAS	61-90 DÍAS	91-180 DÍAS	181-360 DÍAS	MAYOR 360 DÍAS	Total	Total 30 DÍAS
Pasivos Financieros										
Valor Razonable	42,296,133	65,744,865	142,518,400	83,412,083	125,968,956	101,448,362	-	-	561,388,799	250,559,399
A valor Razonable - Instrumento Financiero Derivados	1,567,250	1,895,792	5,494,121	2,603,482	167,926	170,636	1,351	-	11,900,558	8,957,164
Pasivo Financiero Costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	280,265,211	214,438,187	596,865,833	395,327,627	327,286,589	167,749,147	26,927,872	-	2,008,860,466	1,091,569,232
Operaciones de Financiamientos	-	-	-	100,373,973	-	-	200,597,260	1,221,787,260	1,522,758,493	-
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera	-	-	-	-	-	715,517,716	-	-	715,517,716	-
Total Pasivos	324,128,595	282,078,844	744,878,355	581,717,165	453,423,470	984,885,860	227,526,483	1,221,787,260	4,820,426,032	1,351,085,794
Activos Financieros										
Efectivo y Equivalente de efectivo	255,000,000	38,658,032	-	685,000,000	-	-	-	-	978,658,032	293,658,032
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	123,931,193	177,607,566	38,383,544	128,453,183	145,135,656	358,111,891	-	522,345,022	1,493,968,055	339,922,303
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	310,900,096	210,030,390	581,867,177	392,649,424	316,293,524	167,093,110	26,101,558	971,939,556	2,976,874,834	1,102,797,662
Contratos Derivado	1,201,240	109,030	531,318	2,992,411	940,196	2,364,370	-	-	8,138,565	1,841,588
Operación de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones - Costo Amortizado	6,416,355	6,766,542	20,756,027	11,651,707	12,501,149	7,975,577	1,172,929	800,000,000	867,240,286	33,938,924
Total de Activos	697,448,883	433,171,560	641,538,066	1,220,746,725	474,870,525	535,544,948	27,274,488	2,294,284,578	6,324,879,773	1,772,158,509
Flujo de Caja estático	373,320,288	151,092,716	(103,340,289)	639,029,560	21,447,055	(449,340,912)	(200,251,995)	1,072,497,318	1,504,453,740	421,072,714
Flujos de Caja Acumulados	373,320,288	524,413,004	421,072,714	1,060,102,274	1,081,549,330	632,208,418	431,956,423	1,504,453,740	3,008,907,481	421,072,714

7. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se presenta en la Nota 31 - Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden.

Medición de los valores razonables

Algunas políticas de contabilidad y revelaciones del Puesto de Bolsa requieren la medición de los valores razonables, tanto de activos y pasivos financieros como de los no financieros.

El Puesto de Bolsa cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. La gerencia financiera tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3.

La gerencia financiera revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios para medir los valores razonables, la gerencia financiera evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable en el cual deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Puesto de Bolsa utiliza datos de mercado observables, siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía de valor razonable que se basa en las variables utilizadas en las técnicas de valoración, según se muestra como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea de forma directa (precios) o indirecta (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos observables en el mercado (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Puesto de Bolsa reconoce la transferencia entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Por otro lado, el Puesto de Bolsa únicamente presenta mediciones de valor razonable de activos y pasivos financieros. A continuación, se presentan los instrumentos financieros a valor razonable, clasificados según sus niveles de aplicación:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Al 31 de diciembre 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
Activos Financieros				
Activos a Valor Razonable				
Instrumentos para Negociación				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	1,552,707,735	-	-	1,552,707,735
Valores emitidos Banco Central de la República Dom	185,828,416	62,885,668	88,468,896	337,182,980
Bonos Corporativos (emisores varios)	48,703,922	-	1,089,227,431	1,137,931,353
Cuotas Participación Fondos de Inversión	203,249,596	-	-	203,249,596
Sub Total:	1,990,489,669	62,885,668	1,177,696,327	3,231,071,664
Derivados Negociación (Spot)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	7,167	-	-	7,167
Sub Total:	7,167	-	-	7,167
Derivado Negociación (Forward)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	28,401,173	-	-	28,401,173
Valores emitidos Banco Central de la República Dom	6,709,539	495,758	5,169,972	12,375,269
Sub Total:	35,110,711	495,758	5,169,972	40,776,442
Instrumentos Restringidos				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	145,466,494	-	-	145,466,494
Valores emitidos Banco Central de la República Dom	67,250,689	-	54,910,698	122,161,387
Ventas con Pacto de Recompra	2,862,454,360	178,835,803	102,026,565	3,143,316,728
Sub Total:	3,075,171,543	178,835,803	156,937,263	3,410,944,609
Total	5,100,779,091	242,217,229	1,339,803,562	6,682,799,882

	Al 31 de diciembre 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
Pasivos Financieros				
Pasivos a Valor Razonable				
Contratos de Mutuos	953,742,331	26,869,866	182,897,543	1,163,509,740
Sub Total:	953,742,331	26,869,866	182,897,543	1,163,509,740
Derivado Negociación (Spot)				
Bonos Corporativos (emisores varios)	-	-	2,869	2,869
Sub Total:	-	-	2,869	2,869
Derivado Negociación (Forward)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	10,859,761	-	-	10,859,761
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	157,919	28,586	703,207	889,711
Sub Total:	11,017,680	28,586	703,207	11,749,472
Total Pasivos Financieros	964,760,011	26,898,451	183,603,619	1,175,262,081

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Al 31 de diciembre 2016			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
Activos Financieros				
Activos a Valor Razonable				
Instrumentos para Negociación				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	573,036,416	43,684,279	55,317,764	672,038,460
Valores emitidos Banco Central de la República Domini	177,421,494	13,094,793	69,609,239	260,125,526
Bonos Corporativos (emisores varios)	-	-	58,469,738	58,469,738
Cuotas Participación Fondos de Inversión	503,334,332	-	-	503,334,332
Sub Total:	1,253,792,242	56,779,072	183,396,741	1,493,968,055
Derivados Negociación (Spot)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	9,828,048	-	5	9,828,053
Valores emitidos Banco Central de la República Domini	-	-	4,116	4,116
Bonos Corporativos (emisores varios)	-	-	287,161	287,161
Sub Total:	9,828,048	-	291,282	10,119,330
Derivado Negociación (Forward)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	3,672,556	1,441,378	-	5,113,935
Valores emitidos Banco Central de la República Domini	-	438,918	2,581,434	3,020,352
Bonos Corporativos (emisores varios)	2,162	-	2,116	4,278
Sub Total:	3,674,718	1,880,297	2,583,550	8,138,565
Instrumentos Restringsidos				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	924,440,209	92,346,931	-	1,016,787,140
Ventas con pacto de Recompra	1,445,162,229	290,306,136	214,499,997	1,949,968,363
Sub Total:	2,369,602,439	382,653,068	214,499,997	2,966,755,504
Total Activos Financieros	3,636,897,448	441,312,436	400,771,571	4,478,981,454
Pasivos Financieros				
Pasivos a Valor Razonable				
Contratos de Mutuos	133,224,480	149,538,653	276,072,318	558,835,451
Sub Total:	133,224,480	149,538,653	276,072,318	558,835,451
Derivado Negociación (Spot)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	2,186,914	-	79,273	2,266,187
Bonos Corporativos (emisores varios)	-	-	287,161	287,161
Sub Total:	2,186,914	-	366,434	2,553,348
Derivado Negociación (Forward)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	8,356,798	1,349,270	2,420	9,708,488
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	996	418,435	551,358	970,789
Bonos Corporativos (emisores varios)	411,760	-	809,521	1,221,281
Sub Total:	8,769,554	1,767,705	1,363,299	11,900,558
Total Pasivos Financieros	144,180,948	151,306,358	277,802,051	573,289,357

8. Reajuste y diferencia en cambio

El Puesto de Bolsa ajustó los saldos en moneda extranjera de manera que pudieran ser presentados en la moneda funcional del Puesto de Bolsa. Esta acción generó ciertas diferencias cambiarias que, para fines de presentación,

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

son incluidas en los saldos de cada rubro que corresponde. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los ajustes en diferencia de cambio se muestran de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	(1,599,976)	2,163,320
Activos financieros	32,851,944	8,734,996
Otros activos	(12,826,502)	(2,413,783)
Obligaciones a la vista	(187,138)	(4,513,712)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(24,767,786)	(21,723,022)
Pasivos financieros	(3,062,044)	-
Otros pasivos	(1,444,028)	(1,861,292)
Por contratos de compra / venta	(367,005)	(166,533)
Total del diferencial cambiario	(11,402,535)	(19,780,026)

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	USD1.00 x DOP48.30		USD1.00 x DOP46.71	
	USD	DOP	USD	DOP
Activos:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	177,903	8,592,721	367,816	17,180,696
Activos financieros a Valor Razonable	42,172,316	2,036,922,884	11,006,740	514,124,832
Activos Financieros a Costo Amortizado	4,418,106	213,394,525	-	-
Rendimientos por Cobrar	495,829	23,948,556	80,902	3,778,953
Instrumentos Financieros Derivados	50,495	2,438,890	11,562	540,062
Deudores por Intermediación	475	22,955	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	1,074,959	50,211,339
Otros activos	-	-	439,116	20,511,090
Total de activos en USD	47,315,125	2,285,320,531	12,981,096	606,346,971
Pasivos:				
Pasivos a la vista	63,649	3,074,259	123,646	5,775,502
Pasivos Financieros a Valor Razonable	5,585,467	269,778,076	2,411,226	112,628,387
Pasivos a Costo Amortizado	39,499,168	1,907,809,798	18,576,370	867,702,238
Instrumentos Financieros Derivados	30,697	1,482,654	106,524	4,975,758
Otras cuentas por pagar	-	-	439,216	20,515,761
Total de pasivos en USD	45,178,981	2,182,144,787	21,656,982	1,011,597,646
Contratos de Compra Spot/Forward - Divisas Implícitos	1,044,295	50,439,441	2,442,589	114,093,324
Contratos de Venta Spot/Forward - Divisas Implícitos	4,567,374	220,604,153	8,460,370	395,183,887
Posición neta	(1,386,935)	(66,988,969)	(14,693,668)	(686,341,239)

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las fechas de cierre, el efectivo y equivalentes de efectivo del Puesto de Bolsa se compone se la siguiente manera:

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
Efectivo en caja y bancos:			
Caja chica, en moneda funcional	20,000	20,000	5,000
Depósitos a la vista en bancos del país - Cuentas corrientes no remuneradas en moneda funcional	12,117,715	3,292,189	3,259,354
Depósitos a la vista en bancos del país - Cuentas corrientes remuneradas en moneda funcional	1,994,880	18,127,902	10,840,361
Depósitos a la vista en bancos del país - Cuentas ahorros remuneradas en moneda extranjera	8,538,105	16,949,212	2,990,784
Depósitos a la vista en AAyP del país - Cuentas ahorros remuneradas en moneda funcional	20,726	37,245	19,650
Depósitos a la vista en bancos del exterior - Cuentas corrientes no remuneradas en moneda extranjera	54,617	231,484	126,199
Sub Total	22,746,043	38,658,032	17,241,348
Equivalentes de efectivo:			
Denominado en moneda funcional	10,000,000	940,000,000	162,679,819
Sub Total	10,000,000	940,000,000	162,679,819
Total	32,746,043	978,658,032	179,921,167

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

10. Instrumentos financieros

Como parte de su operación cotidiana el Puesto de Bolsa dispone de transacciones con instrumentos financieros que son presentados como activos y pasivos en el estado de situación financiera. Estos activos y pasivos son considerados con cambios en el resultado y valorados a costo amortizado o tratados a valor razonable, según aplique al instrumento.

Activos financieros:

Activos financieros según el estado de situación financiera	31 de diciembre de 2017		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	32,746,043	-	32,746,043
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3,231,071,664	2,505,801,417	5,736,873,082
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	267,627,881	-	267,627,881
Instrumentos financieros derivados	40,776,442	-	40,776,442
Operaciones de compra con pacto de retroventa	3,143,316,728	99,041,689	3,242,358,416
Valoración Contratos Spot	7,167	-	7,167
Deudores por intermediación	448,461	-	448,461
Otras cuentas por cobrar	5,801,091	-	5,801,091
Inversiones en sociedades	32,964,827	-	32,964,827
Total	6,754,760,304	2,604,843,106	9,359,603,410

Activos financieros según el estado de situación financiera	31 de diciembre de 2016		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	978,658,032	-	978,658,032
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,493,968,055	802,431,854	2,296,399,909
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	1,016,787,140	-	1,016,787,140
Instrumentos financieros derivados	8,138,565	-	8,138,565
Operaciones de compra con pacto de retroventa	1,949,968,363	64,808,432	2,014,776,795
Valoración Contratos Spot	10,119,330	-	10,119,330
Deudores por intermediación	380,717	-	380,717
Otras cuentas por cobrar	54,246,760	-	54,246,760
Inversiones en sociedades	22,617,467	-	22,617,467
Total	5,534,884,430	867,240,286	6,402,124,716

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Activos financieros según el estado de situación financiera	31 de diciembre de 2015		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	179,921,167	-	179,921,167
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,968,337,490	84,000	1,968,421,490
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	1,906,635,319	-	1,906,635,319
Instrumentos financieros derivados	47,588,779	-	47,588,779
Operaciones de compra con pacto de retroventa	1,398,883,662	47,079,578	1,445,963,240
Valoración Contratos Spot	29,101,779	-	29,101,779
Deudores por intermediación	2,415,775	-	2,415,775
Otras cuentas por cobrar	16,612,095	-	16,612,095
Inversiones en sociedades	22,617,467	-	22,617,467
Total	5,572,113,533	47,163,578	5,619,277,111

Pasivos financieros:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	31 de diciembre de 2017		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	1,163,512,609	-	1,163,512,609
Instrumentos financieros derivados	11,749,472	-	11,749,472
Operaciones de venta con pacto compra posterior	-	3,060,330,857	3,060,330,857
Obligaciones por financiamiento	-	1,727,348,904	1,727,348,904
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1,428,122,185	1,428,122,185
Otras cuentas por pagar	-	3,679,992	3,679,992
Acumulaciones y otras obligaciones	-	52,302,071	52,302,071
Otros pasivos	-	3,680,542	3,680,542
Total	1,175,262,081	6,275,464,551	7,450,726,632

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	31 de diciembre de 2016		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	561,388,799	-	561,388,799
Instrumentos financieros derivados	11,900,558	-	11,900,558
Operaciones de venta con pacto compra posterior	-	2,008,860,466	2,008,860,466
Obligaciones por financiamiento	-	1,522,758,493	1,522,758,493
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	715,517,716	715,517,716
Otras cuentas por pagar	-	24,220,697	24,220,697
Acumulaciones y otras obligaciones	-	36,183,964	36,183,964
Otros pasivos	-	11,284,174	11,284,174
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total	573,289,357	4,318,825,511	4,892,114,868

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	31 de diciembre de 2015		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	46,714,681	-	46,714,681
Instrumentos financieros derivados	19,178,344	-	19,178,344
Operaciones de venta con pacto compra posterior	-	1,458,686,027	1,458,686,027
Obligaciones por financiamiento	-	1,314,253,424	1,314,253,424
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1,426,577,460	1,426,577,460
Otras cuentas por pagar	-	1,742,589	1,742,589
Acumulaciones y otras obligaciones	-	29,926,556	29,926,556
Otros pasivos	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total	65,893,024	4,231,186,057	4,297,079,082

Cartera de disponibilidad restringida

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Puesto de Bolsa no presentó valores en su cartera de disponibilidad restringida clasificada como renta variable. Para la disponibilidad restringida de renta fija, el Puesto de Bolsa midió estos valores a valor razonable con cambios en el resultado. A las fechas de cierre indicadas esta cartera presentó los siguientes valores:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Tipo de Instrumento	31 de diciembre de 2017		
	Propia en préstamos	Subtotal	Total
Instrumento de renta fija del Estado Dominicano, nacional y medidos a valor razonable	267,627,881	267,627,881	267,627,881
Total instrumentos de renta fija	267,627,881	267,627,881	267,627,881

Entidad Emisora	31 de diciembre de 2017			
	Propia en préstamos	Subtotal	Total	Cantidad de títulos
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	145,466,494	145,466,494	145,466,494	1,290
Banco Central de la República Dominicana	122,161,387	122,161,387	122,161,387	11,080
Total	267,627,881	267,627,881	267,627,881	12,370

Tipo de Instrumento	31 de diciembre de 2016		
	Propia en préstamos	Subtotal	Total
Instrumento de renta fija del Estado Dominicano, nacional y medidos a valor razonable	1,016,787,140	1,016,787,140	1,016,787,140
Total instrumentos de renta fija	1,016,787,140	1,016,787,140	1,016,787,140

Entidad Emisora	31 de diciembre de 2016			
	Propia en préstamos	Subtotal	Total	Cantidad de títulos
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,016,787,140	1,016,787,140	1,016,787,140	8,887
Total	1,016,787,140	1,016,787,140	1,016,787,140	8,887

Tipo de Instrumento	31 de diciembre de 2015		
	Propia en préstamos	Subtotal	Total
Instrumento de renta fija del Estado Dominicano, nacional y medidos a valor razonable	1,906,635,319	1,906,635,319	1,906,635,319
Total instrumentos de renta fija	1,906,635,319	1,906,635,319	267,627,881

Entidad Emisora	31 de diciembre de 2017			
	Propia en préstamos	Subtotal	Total	Cantidad de títulos
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,382,570,121	1,382,570,121	1,382,570,121	57,399
Banco Central de la República Dominicana	524,065,198	524,065,198	524,065,198	50,630
Total	1,906,635,319	1,906,635,319	1,906,635,319	108,029

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Para los períodos finalizados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existen diferencias entre el valor registrado y el valor razonable de estos instrumentos financieros.

La ganancia o (pérdida) neta no realizada registrada por el Puesto de Bolsa durante los períodos finalizados al 2017 y 2016, como producto de la valuación de las inversiones disponibles las ganancias registradas fueron de DOP3,485,103,343 y DOP2,191,163,638 respectivamente y las pérdidas registradas fueron de DOP2,759,496,440 y DOP2,138,469,119, respectivamente. Las mismas están incluidas en el estado de resultados en la agrupación resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

Durante los años finalizados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa, vendió inversiones por DOP 155,060,201,343 y DOP 159,677,710,762, respectivamente las cuales le generaron resultados netos por DOP (41,181,562) y DOP 187,638,852, respectivamente. Las mismas están incluidas en el estado de resultados en la agrupación resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

A continuación, detalle:

	2017	2016
Ventas realizadas	155,060,201,343	159,677,710,762
Ganancia en ventas	364,236,275	322,921,723
Pérdida en ventas	405,417,837	135,282,872
Efecto neto del resultado en ventas	(41,181,562)	187,638,852
Ganancia por variaciones en valor de mercado	3,485,103,343	2,191,163,638
Pérdida por variaciones en valor de mercado	2,759,496,440	2,138,469,119
Efecto neto de las variaciones en valor de mercado	725,606,902	52,694,519

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

11. Contratos de derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2017, los contratos de derivados financieros mantenidos por el Puesto de Bolsa se detallan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2017												
Comisiones	Nacional				Instrumento Financiero Derivado a Valor Razonable						Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable
	Ajustes a Valor Razonable		Cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
Utilidad DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato DOP	Hasta 7 días DOP	De 8 a 360 días DOP	Mayor a 1 año DOP	Hasta 7 días DOP	De 8 a 360 días DOP	Mayor a 1 año DOP		
Spot - DOP	-	-	-	18,587,869	18,592,167	-	-	-	-	-	18,592,167	-
Forward - USD	-	1,482,654	(2,438,890)	302,584,235	-	265,588,596	-	-	40,917,183	-	265,588,596	40,917,183
Divisas implícitas forward	-	1,571,652	(587,729)	271,043,594	-	51,020,419	-	-	222,169,054	-	51,020,419	222,169,054
Forward - DOP	-	8,695,166	(37,749,823)	2,126,928,429	-	2,057,675,100	-	-	115,408,970	-	2,057,675,100	115,408,970
Totales	-	11,749,472	(40,776,442)	2,719,144,127	18,592,167	2,374,284,115	-	-	378,495,207	-	2,392,876,282	378,495,207

31 de diciembre de 2016												
Comisiones	Nacional				Instrumento Financiero Derivado a Valor Razonable						Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable
	Ajustes a Valor Razonable		Cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
Utilidad DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato DOP	Hasta 7 días DOP	De 8 a 360 días DOP	Mayor a 1 año DOP	Hasta 7 días DOP	De 8 a 360 días DOP	Mayor a 1 año DOP		
Spot - DOP	-	287,161	-	5,747,294	5,460,133	-	-	-	-	-	5,460,133	-
Forward - USD	-	4,609,325	111,449	131,020,001	-	110,144,734	-	7,085,257	9,069,237	-	110,144,734	16,154,493
Divisas implícitas USD	-	-	(718,401)	46,544,288	47,262,689	-	-	-	-	-	47,262,689	-
Divisas implícitas forward	-	-	(1,494,983)	462,732,922	-	-	67,541,694	-	396,686,211	-	67,541,694	396,686,211
Forward - DOP	-	(2,334,836)	8,060,463	2,043,368,826	-	587,704,303	-	1,100,745,898	349,192,998	-	587,704,303	1,449,938,896
Totales	-	2,561,649	5,958,528	2,689,413,331	52,722,823	697,849,037	67,541,694	1,107,831,155	754,948,445	-	818,113,554	1,862,779,600

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Contratos de derivados financieros (continuación)

Clasificados por contraparte, los contratos de derivados financieros previamente mencionados se presentan de la siguiente manera:

Contraparte	31 de diciembre de 2017	
	Activos a valor razonable	Monto garantizado
Personas físicas	970,537,310	955,504,845
Personas jurídicas	601,425,468	583,064,609
Intermediarios de valores	2,192,167	2,185,000
Bancos	1,197,216,545	1,178,389,673
Total	2,771,371,489	2,719,144,127

Contraparte	31 de diciembre de 2016	
	Activos a valor razonable	Monto garantizado
Personas físicas	855,534,452	854,655,619
Personas jurídicas	1,359,910,108	1,366,205,212
Intermediarios de valores	103,060,166	102,782,562
Bancos	362,388,428	365,769,939
Total	2,680,893,154	2,689,413,331

Los contratos “Forward” de títulos valores de deuda, tanto de compra como de venta, se encuentra registrados en cuentas contingentes, por el monto pactado, hasta la fecha de liquidación y valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción.

12. Deudores por intermediación

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 los deudores por intermediación se clasifican como sigue:

Tipo de Intermediación	31 de diciembre de								
	2017			2016			2015		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
Intermediación de operaciones a término	448,461	-	448,461	380,717	-	380,717	2,415,775	-	2,415,775
Total	448,461	-	448,461	380,717	-	380,717	2,415,775	-	2,415,775

A las fechas de cierre estipuladas el Puesto de Bolsa no presentó balance para operaciones a plazo con intermediarios. Las operaciones a término registradas al final de cada período no presentan cargos por deterioro. A las mismas fechas y por tipo de persona, estas operaciones a término se muestran de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2017					
Tipo de Persona	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total
Persona física	-	1,000	-	-	1,000
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Entes relacionados	35,226	249,221	113,971	49,043	447,461
Total	35,226	250,221	113,971	49,043	448,461

31 de diciembre de 2016					
Tipo de Persona	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total
Persona física	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	9,720	9,720
Entes relacionados	235,273	135,724	-	-	370,997
Total	235,273	135,724	-	9,720	380,717

31 de diciembre de 2015					
Tipo de Persona	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total
Persona física	-	-	-	2,100	2,100
Personas jurídicas	-	-	4,824	98,279	103,104
Entes relacionados	355,334	82,639	825,963	1,046,635	2,310,571
Total	355,334	82,639	830,787	1,147,015	2,415,775

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

El Puesto de Bolsa no mantenía valores en cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia al 31 de diciembre del 2017, 2016 y 2015.

13. Saldos y transacciones con entes relacionados

El Puesto de Bolsa mantiene saldos y realiza transacciones con entidades relacionadas. Las transacciones consisten en operaciones reconocidas en ingresos como también en costos y gastos, los cuales son documentados a través de un análisis de precio de transferencia. Al 31 de diciembre de 2017 el Puesto de Bolsa registró los siguientes saldos y transacciones con entidades relacionadas y relacionados:

	31 de diciembre de 2017	
	2017	2016
Saldos:		
Cuentas por cobrar (i)	447,461	370,997
Posición activa con relacionadas	447,461	370,997
Saldos:		
Cuentas por pagar (iii)	369,090	650,294
Posición pasiva con relacionadas	369,090	650,294
Ingresos:		
Intermediación de operaciones a término (i)	12,860,983	18,087,149
Servicios administrativos	169,172	138,610
Total de ingresos con relacionadas	13,030,155	18,225,759
Gastos:		
Intermediación de operaciones a término (ii)	(8,126,840)	(13,604,227)
Servicios administrativos (iii)	(1,503,892)	(1,419,991)
Patrocinio (iv)	(8,278,880)	(7,337,016)
Atenciones a clientes (v)	(249,334)	(107,079)
Remuneraciones del personal:		
Beneficios a empleados a corto plazo	(28,231,835)	(22,953,240)
Otras remuneraciones	(33,017,938)	(25,851,597)
Adelantos a ejecutivos	(16,949,080)	(15,322,226)
Total de gastos con relacionadas	(96,357,799)	(86,595,376)
Efecto neto del resultado con relacionadas	(83,327,644)	(68,369,617)

El Puesto de Bolsa no mantuvo préstamos con entidades relacionadas para los años finalizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Al cierre de los períodos terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa no tenía cuentas por pagar

- (i) El Puesto recibe comisiones de sus relacionadas por los servicios de intermediación en transacciones de compra y venta de títulos valores y renta variable. Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa cobró a sus relacionadas comisiones en un rango de 0.02% y 0.05%. Las cuentas por cobrar al cierre de ambos períodos corresponden a las facturas no pagadas por concepto de comisiones de servicios de intermediación.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

- (ii) El Puesto de Bolsa paga comisiones por servicios bursátiles a la Bolsa de Valores de la República Dominicana, por las transacciones. Al cierre de los períodos finalizados al 31 de diciembre 2017 y 2016 manteníamos saldos pendientes de pago por este concepto.
- (iii) El Puesto de Bolsa mantiene contrato de servicios con empresas relacionadas, donde les brindan espacio físico, seguridad, mobiliario, también comparten gastos de energía eléctrica, teléfono, agua, entre otros. Por estos servicios se paga un cargo fijo mensual. Suministro soporte tecnológico a una empresa relacionada y facturamos mensualmente una cuota fija estipulada mediante contrato.
- (iv) Patrocinio: Publicidad pagada a equipo de Básquetbol y Béisbol relacionado para la temporada profesional de la República Dominicana.
- (v) Compras para atenciones a clientes: Compra de chocolates para atenciones a clientes a empresa relacionada.

A continuación, se muestra un resumen de las transacciones de compraventa de instrumentos financieros efectuado por el Puesto de Bolsa con sus entidades relacionadas:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Transados en USD	Transados en DOP	Total	Transados en USD	Transados en DOP	Total
Compra de instrumentos financieros	719,341,559	24,064,919,000	24,784,260,559	60,762,703	53,677,817,127	53,738,579,830
Venta de instrumentos financieros	674,938,100	19,516,674,588	20,191,612,688	60,758,263	50,978,428,193	51,039,186,456
Flujo neto de las transacciones	44,403,459	4,548,244,412	4,592,647,871	4,440	2,699,388,934	2,699,393,374

14. Inversiones en acciones (sociedades)

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en instrumentos de patrimonio en entidades de las cuales la misma no tiene el control o influencia significativa en su administración. Estos instrumentos de patrimonio tienen la particularidad de generar dividendos para ser reinvertidos en el capital sin posibilidad dividendos sin dominio de repartición, tal y como lo expresa un detalle de estas inversiones al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 es como sigue:

	31 de diciembre de 2017			
	Valor de la entidad	Valor nominal	No. de acciones	% de participación
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	32,963,527	32,963,527	264,742	9.99%
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	1,200	1,200	1	0.001%
OTC Dominicana, S.A.	100	100	1	0.001%
Totales	32,964,827	32,964,827	264,744	9.99%

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de			
	Valor de la entidad	Valor nominal	No. de acciones	% de participación
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	22,616,167	22,616,167	178,514	9.99%
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	1,200	1,200	1	0.001%
OTC Dominicana, S.A.	100	100	1	0.001%
Totales	22,617,467	22,617,467	178,516	9.99%

	31 de			
	Valor de la entidad	Valor nominal	No. de acciones	% de participación
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	22,616,167	22,616,167	178,514	9.99%
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	1,200	1,200	1	0.001%
OTC Dominicana, S.A.	100	100	1	0.001%
Totales	22,617,467	22,617,467	178,516	9.99%

El costo de las acciones incluye un adicional de 20% correspondiente a la reserva legal del patrimonio, requerido en la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana, para todos los participantes del mercado de valores.

El movimiento del valor de las inversiones en acciones detalladas por parte del Puesto de Bolsa se muestra como de la siguiente manera:

	Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	OTC Dominicana, S.A.	Total de la inversión en acciones
Saldos al 1ro de enero de 2016	22,616,167	1,200	100	22,617,467
Pérdida reconocida en la inversión	-	-	-	-
Utilidad reinvertida	-	-	-	-
Adiciones a la inversión	-	-	-	-
Retiros al valor de la inversión	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	22,616,167	1,200	100	22,617,467
Pérdida reconocida en la inversión	-	-	-	-
Utilidad reinvertida	10,347,361	-	-	10,347,361
Adiciones a la inversión	-	-	-	-
Retiros al valor de la inversión	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	32,963,527	1,200	100	32,964,827

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa recibió pago de dividendos en efectivo, según el siguiente detalle:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	Total dividendos recibidos en efectivo
Dividendos recibidos			
Dividendos percibidos en efectivo en el período 2017	103	402	505
Dividendos percibidos en efectivo en el período 2016	-	440	440
Totales	103	842	945

15. Activo intangible

El activo intangible del Puesto de Bolsa se origina de las licencias de software para las diferentes operaciones del negocio del negocio. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el activo intangible registrado se muestra como sigue:

	Licencias	Total
Costo:		
Saldo inicial al 31/12/2015	520,226	520,226
Adiciones	2,208,772	2,208,772
Retiros	(520,226)	(520,226)
Saldos al 31/12/2016	2,208,772	2,208,772
Adiciones	1,552,241	1,552,241
Retiros	(701,767)	(701,767)
Saldos al 31/12/2017	3,059,246	3,059,246
Amortizaciones:		
Saldo inicial al 31/12/2015	(335,773)	(335,773)
Cargos por amortización	(604,690)	(604,690)
Retiros	520,226	520,226
Saldos al 31/12/2016	(420,238)	(420,238)
Cargos por amortización	(794,080)	(794,080)
Retiros	701,767	701,767
Saldos al 31/12/2017	(512,551)	(512,551)
Valor neto:		
Saldos al 31/12/2015	184,453	184,453
Saldos al 31/12/2016	1,788,534	1,788,534
Saldos al 31/12/2017	2,546,695	2,546,695

Las partidas registradas en esta cuenta están compuestas por licencias renovables anualmente, por lo que se amortizan en ese mismo plazo y el efecto se encuentra registrado en los resultados.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

16. Mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada, neto

El movimiento del mobiliario y equipos del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta de la siguiente manera:

	Mobiliarios y equipos	Equipos de cómputos	Otros	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Costo:					
Saldo inicial al 31/12/2015	1,920,296	8,503,778	453,676	-	10,877,750
Adiciones	829,479	2,237,605	-	18,759,095	21,826,179
Saldos al 31/12/2016	2,749,775	10,741,382	453,676	18,759,095	32,703,929
Adiciones	7,254,706	1,627,094	-	3,926,399	12,808,200
Saldos al 31/12/2017	10,004,481	12,368,477	453,676	22,685,494	45,512,128
Depreciación acumulada:					
Saldo inicial al 31/12/2015	(1,449,993)	(5,578,428)	(194,255)	-	(7,222,676)
Cargos por depreciación	(561,923)	(1,902,896)	(64,988)	(1,563,258)	(4,093,065)
Saldos al 31/12/2016	(2,011,916)	(7,481,324)	(259,243)	(1,563,258)	(11,315,741)
Cargos por depreciación	(1,853,350)	(1,382,089)	(64,811)	(3,751,819)	(7,052,069)
Saldos al 31/12/2017	(3,865,266)	(8,863,413)	(324,054)	(5,315,077)	(18,367,810)
Valor neto:					
Saldos al 31/12/2015	470,303	2,925,350	259,421	-	3,655,073
Saldos al 31/12/2016	737,859	3,260,059	194,433	17,195,837	21,388,187
Saldos al 31/12/2017	6,139,215	3,505,064	129,622	17,370,417	27,144,318

17. Arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 el Puesto de Bolsa mantuvo los siguientes contratos de arrendamiento:

- Ubicado en la Avenida Abraham Lincoln, No.1057, Ensanche Piantini, Distrito Nacional. Este local mantiene una superficie arrendada de 285.14mts². El inicio del contrato data del 15 de junio de 2016 y tiene una vigencia de 5 años. De manera mensual, el Puesto de Bolsa paga USD\$7,983.92 más impuestos. De forma adicional, el Puesto de Bolsa paga USD1,425 en concepto de mantenimiento administrativo.
- Ubicado en la Avenida Presidente Guzmán Fernández, esq. Calle El Tejar, No. 2, Plaza Retsaum, Local 1B, San Francisco de Macorís, Provincia Duarte. Este local mantiene una superficie arrendada de 75 mts². El inicio de este Contrato data de fecha 27 de octubre de 2017 y tiene una vigencia de 5 años. De manera mensual, el Puesto de Bolsa paga USD 1,600.00 más impuestos y un mantenimiento de DOP 10,911.00 más impuestos.

El Puesto de Bolsa imputa en resultado todos los pagos en concepto de arrendamiento, durante el período en el que estos son incurridos.

18. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2017 el Puesto de Bolsa no mantuvo balances clasificados como otros activos. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2016 la misma reflejó un valor de DOP 22,589,370 en concepto de otros gastos pagados por anticipado.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

19. Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia

La cartera propia de instrumentos financieros, valorada a su valor de mercado, se muestra de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2017					
	Cartera propia disponible	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Total
Instrumentos de renta fija:					
Bonos nacionales	2,979,118,146	3,143,323,895	267,627,881	-	6,390,069,922
Bonos extranjeros	48,703,922	-	-	-	48,703,922
Cuotas de fondos de inversión:					
Nacionales	203,249,596	-	-	-	203,249,596
Total	3,231,071,664	3,143,323,895	267,627,881	-	6,642,023,440

31 de diciembre de 2016					
	Cartera propia disponible	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Total
Instrumentos de renta fija:					
Bonos nacionales	990,633,723	1,960,087,694	1,016,787,140	-	3,967,508,557
Bonos extranjeros	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión:					
Nacionales	503,334,332	-	-	-	503,334,332
Total	1,493,968,055	1,960,087,694	1,016,787,140	-	4,470,842,889

31 de diciembre de 2015					
	Cartera propia disponible	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Total
Instrumentos de renta fija:					
Bonos nacionales	1,791,785,801	1,427,985,441	1,906,635,319	-	5,126,406,561
Bonos extranjeros	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión:					
Nacionales	176,551,689	-	-	-	176,551,689
Total	1,968,337,490	1,427,985,441	1,906,635,319	-	5,302,958,249

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

El Puesto de Bolsa mantiene estos instrumentos financieros en las siguientes entidades:

	31 de diciembre de 2017			
	Cartera propia Disponible	En operación a plazo	En Prestamos	Total
Instrumentos de renta variable				
Acciones:				
Nacionales:				
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades				
GAM Energía	102,360,879	-	-	102,360,879
GAM Capital, S.A.	70,527,213	-	-	70,527,213
Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	20,840,998	-	-	20,840,998
Fondo Abierto de Inversión Depósitos Flexible	8,470,155	-	-	8,470,155
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija	1,050,352	-	-	1,050,352
Total renta variable	203,249,596	-	-	203,249,596
Instrumentos de renta fija				
Bonos:				
Nacionales				
Banco Central de la República Dominicana	337,182,980	498,512,866	122,161,387	957,857,233
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,552,707,735	2,633,232,311	145,466,494	4,331,406,540
Asociación la Vega Real de Ahorros y Préstamos	2,005,068	-	-	2,005,068
Empresa Generadora de Electricidad Haina	256,177,240	-	-	256,177,240
Consorcio Remix	7,989,371	11,578,718	-	19,568,089
Consorcio Energético Punta Cana Macao	2,661,303	-	-	2,661,303
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	285,545,237	-	-	285,545,237
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte, S.A. (EDENORTE)	291,955,154	-	-	291,955,154
Dominican Power Partners	242,894,058	-	-	242,894,058
Sub Total Bonos Nacionales	2,979,118,146	3,143,323,895	267,627,881	6,390,069,922
Extranjeras:				
SUPERVALU, INC.	48,703,922	-	-	48,703,922
Sub Total Bonos Extranjeras	48,703,922	-	-	48,703,922
Total renta fija	3,027,822,069	3,143,323,895	267,627,881	6,438,773,845
Total	3,231,071,664	3,143,323,895	267,627,881	6,642,023,440

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2016			
	Cartera propia Disponible	En operación a plazo	En Prestamos	Total
Instrumentos de renta variable				
Acciones:				
Nacionales:				
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades				
GAM Energía	309,006,314	-	-	309,006,314
GAM Capital, S.A.	170,873,505	-	-	170,873,505
Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	20,223,523	-	-	20,223,523
Fideicomiso de OP de Valores Inmobiliarios	-	287,161	-	287,161
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija	3,230,990	-	-	3,230,990
Total renta variable	503,334,332	503,334,332	-	503,621,493
Instrumentos de renta fija				
Bonos:				
Nacionales				
Banco Central de la República Dominicana	260,125,526	198,244,918	-	458,370,444
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	672,038,460	1,738,892,510	1,016,787,140	3,427,718,110
United Capital, Puesto de Bolsa	17,950,110	-	-	17,950,110
Consortio Remix	34,324,724	20,089,384	-	54,414,108
Consortio Energético Punta Cana Macao	6,194,903	2,573,721	-	8,768,624
Total renta fija	990,633,723	1,959,800,533	1,016,787,140	3,967,221,396
Total	1,493,968,055	2,463,134,865	1,016,787,140	4,470,842,889

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2015			
	Cartera propia Disponibile	En operación a plazo	En Prestamos	Total
Instrumentos de renta variable				
Acciones:				
Nacionales:				
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades				
GAM Capital, S.A.	157,198,906	-	-	157,198,906
Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	19,352,783	-	-	19,352,783
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija	-	-	-	-
Total renta variable	176,551,689	-	-	176,551,689
 Bonos:				
Nacionales				
Banco Central de la República Dominicana	397,288,444	392,302,038	1,382,570,121	2,172,160,603
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,265,942,997	944,515,760	524,065,198	2,734,523,955
Empresa Generadora de Electricidad Haina	533,824	1,126,178	-	1,660,002
United Capital, Puesto de Bolsa	50,376,366	-	-	50,376,366
Alpha Valores, Puesto de Bolsa	29,893,707	-	-	29,893,707
Consortio Remix	47,064,499	90,041,465	-	137,105,964
Consortio Energético Punta Cana Macao	685,964	-	-	685,964
Total renta fija	1,791,785,801	1,427,985,441	1,906,635,319	5,126,406,561
	-	-	-	-
Total	1,968,337,490	1,427,985,441	1,906,635,319	5,302,958,249

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

20. Pasivos financieros

Un resumen se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre 2017				
	Hasta 1 Mes	1-3 meses	3 Meses - 1 Año	1 año en adelante	Total
A valor razonable					
Cambios de valor de contratos "spot" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	2,869	-	-	-	2,869
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	526,320,401	396,112,443	241,076,895	-	1,163,509,740
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados					
Cambios de valor de contratos "forward" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	10,177,820	-	-	-	10,177,820
Cambios de valor de contratos "forward de divisas implícitas" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste tasa cambiaria	1,571,652	-	-	-	1,571,652
A costo amortizado					
Obligaciones por financiamiento					
Pagos recibidos por adelantado por operaciones de venta de valores pactadas pendientes de liquidar: Personas Físicas DOP4,624,950.00 y USD63,649.25 al 48.30	7,699,209	-	-	-	7,699,209
Operaciones de venta con pacto posterior de compra	23,817,333	845,349,166	2,183,465,150	-	3,052,631,649
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos					
Títulos valores de deuda emitidos por la entidad	1,316,438	20,470,822	305,561,644	1,400,000,000	1,727,348,904
Obligaciones con instituciones financieras					
Obligaciones con instituciones financieras del país	794,032	-	217,960,000	-	218,754,032
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	1,868,153	-	1,207,500,000	-	1,209,368,153
Totales	573,567,907	1,261,932,432	4,155,563,689	1,400,000,000	7,391,064,028

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Al 31 de diciembre 2016				
	Hasta 1 Mes	1-3 meses	3 Meses a 1 Año	1 año en adelante	Total
A valor razonable					
Cambios de valor de contratos "spot" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	2,553,348	-	-	-	2,553,348
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	248,006,050	209,381,039	101,448,362	-	558,835,451
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados					
Cambios de valor de contratos "forward" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	10,360,939	-	-	-	10,360,939
Cambios de valor de contratos "forward de divisas implícitas" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste tasa cambiaria	1,539,619	-	-	-	1,539,619
A costo amortizado					
Obligaciones por financiamiento					
Pagos recibidos por adelantado por operaciones de venta de valores pactadas pendientes de liquidar: Personas Físicas DOP5,559,978.94 y USD123,645.94 al 46.71	11,335,481	-	-	-	11,335,481
Operaciones de venta con pacto posterior de compra	1,080,233,751	722,614,216	194,677,019	-	1,997,524,986
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos					
Títulos valores de deuda emitidos por la entidad	2,287,671	120,470,822	200,000,000	1,200,000,000	1,522,758,493
Obligaciones con instituciones financieras					
Obligaciones con instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	850,652	-	714,667,064	-	715,517,716
Total	1,357,167,511	1,052,466,077	1,210,792,445	1,200,000,000	4,820,426,033

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 31 de diciembre 2015

	Hasta 1 Mes	1-3 meses	3 Meses a 1 Año	1 año en adelante	Total
A valor razonable					
Cambios de valor de contratos "spot" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	395,118	-	-	-	395,118
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	19,105,191	18,551,052	8,663,320	-	46,319,563
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados					
Cambios de valor de contratos "forward" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	18,553,613	-	-	-	18,553,613
Cambios de valor de contratos "forward de divisas implícitas" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste tasa cambiaria	624,731	-	-	-	624,731
A costo amortizado					
Obligaciones por financiamiento					
Pagos recibidos por adelantado por operaciones de venta de valores pactadas pendientes de liquidar	-	-	-	-	-
Operaciones de venta con pacto posterior de compra	674,108,171	628,440,531	156,137,325	-	1,458,686,027
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos					
Títulos valores de deuda emitidos por la entidad	2,950,685	11,302,740	500,000,000	800,000,000	1,314,253,424
Obligaciones con instituciones financieras					
Obligaciones con instituciones financieras del país	26,571	-	423,300,000	-	423,326,571
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	3,315,516	-	999,935,373	-	1,003,250,889
Totales	719,079,596	658,294,323	2,088,036,018	800,000,000	4,265,409,936

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

20.1. A valor razonable

Es esta clasificación se encuentran registrados los cambios de valor de contratos “Spot” de compra venta de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado y los contratos de pasivos financieros indexados a valores, detallados a continuación:

Pasivo financieros indexados a valores:

31 de diciembre 2017							
Días							
	1-07	8-15	16-30	31-60	61-90	91-180	Total
Contrato a valor de mercado	16,092,976	301,678,945	183,800,457	191,482,262	192,360,512	235,819,167	1,121,234,319
Cupón devengado	597,322	18,215,751	5,390,991	7,484,532	4,541,355	5,134,654	41,364,605
Contraprestación	9,919	437,125	96,915	163,655	80,126	123,075	910,815
Total	16,700,217	320,331,821	189,288,363	199,130,449	196,981,993	241,076,896	1,163,509,739

Por tipo de persona:

Personas físicas	821,673,612
Personas jurídicas	341,836,127
Totales	1,163,509,739

31 de diciembre 2016							
Días							
	1-07	8-15	16-30	31-60	61-90	91-180	Total
Contrato a valor de mercado	37,363,758	63,435,318	138,114,493	79,655,359	123,150,500	99,496,679	541,216,107
Cupón devengado	2,340,221	2,278,210	4,308,604	3,689,686	2,773,165	1,747,732	17,137,618
Contraprestación	38,807	31,337	95,303	67,038	45,291	203,950	481,726
Total	39,742,786	65,744,865	142,518,400	83,412,083	125,968,956	101,448,361	558,835,451

Por tipo de persona:

Personas físicas	415,719,760
Personas jurídicas	143,115,691
Totales	558,835,451

31 de diciembre 2015							
Días							
	1-07	8-15	16-30	31-60	61-90	91-180	Total
Contrato a valor de mercado	8,591,684	3,177,244	6,609,396	16,209,647	1,685,050	8,390,627	44,663,649
Cupón devengado	315,732	155,237	243,952	593,124	54,411	270,937	1,633,392
Contraprestación	7,065	2,648	2,233	8,401	419	1,756	22,521
Total	8,914,481	3,335,129	6,855,581	16,811,172	1,739,880	8,663,319	46,319,563

Por tipo de persona:

Personas físicas	46,319,563
Personas jurídicas	-
Totales	46,319,563

20.2. Obligaciones por instrumentos financieros emitidos

El Puesto de Bolsa es emisor de títulos valores de deuda de renta fija, La composición de las obligaciones por este concepto al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 es como sigue:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	2017		
	Compromisos a menos de 365 días	Compromisos a más de 365 días	Total
Valor del principal en deuda	-	1,700,000,000	1,700,000,000
Intereses por pagar	27,348,904	-	27,348,904
Total de obligaciones por instrumentos financieros emitidos	27,348,904	1,700,000,000	1,727,348,904

	2016		
	Compromisos a menos de 365 días	Compromisos a más de 365 días	Total
Valor del principal en deuda	300,000,000	1,200,000,000	1,500,000,000
Intereses por pagar	22,758,493	-	22,758,493
Total de obligaciones por instrumentos financieros emitidos	322,758,493	1,200,000,000	1,522,758,493

	2015		
	Compromisos a menos de 365 días	Compromisos a más de 365 días	Total
Valor del principal en deuda	500,000,000	800,000,000	1,300,000,000
Intereses por pagar	14,253,424	-	14,253,424
Total de la obligaciones por instrumentos financieros emitidos	514,253,424	800,000,000	1,314,253,424

21. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2017 el Puesto de Bolsa mantuvo los siguientes balances por instrumentos financieros derivados:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Forward	2,700,556,258	2,752,779,322	2,570,299,265	2,628,170,331
Total	2,700,556,258	2,752,779,322	2,570,299,265	2,628,170,331

Las monedas en las que las transacciones de instrumentos financieros derivados fueron realizadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son las siguientes:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	USD	Otras	DOP	USD	Otras	DOP
Forward	579,695,252	-	2,173,084,070	126,299,227	-	2,501,871,104
Total	579,695,252	-	2,173,084,070	126,299,227	-	2,501,871,104

Finalmente, la clasificación de los contratantes utilizados para realizar estas operaciones fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2017			
	Bancos Comerciales	Corredores de Bolsa	Agentes de Bolsa	Entidades No Reguladas
Forward	1,197,216,545	-	-	1,555,562,777
Total	1,197,216,545	-	-	1,555,562,777

	31 de diciembre de 2016			
	Bancos Comerciales	Corredores de Bolsa	Agentes de Bolsa	Entidades No Reguladas
Forward	362,388,428	97,600,032	-	2,168,181,871
Total	362,388,428	97,600,032	-	2,168,181,871

A continuación, se presenta un resumen de las condiciones pactadas para estos contratos:

	Al 31 de diciembre de 2017			
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Total
Compra Spot	2,259,959	16,530,857	-	18,790,816
Compra Forward	1,475,470,045	660,947,624	243,895,232	2,380,312,901
Venta Forward	147,350,600	3,246,541	1,109,070	151,706,211
Divisa Implícita Compra Spot	50,439,441	-	-	50,439,441
Divisa Implícita Venta Forward	133,326,470	65,258,929	22,018,756	220,604,155
Totales	1,808,846,515	745,983,951	267,023,058	2,821,853,524
Por tipo de persona:				
Personas físicas	993,854,043			
Personas jurídicas	606,918,341			
Intermediarios de valores	2,259,959			
Bancos	1,218,821,181			
Totales	2,821,853,524			

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 31 de diciembre de 2016

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 mesea a 1 año	Total
Compra Spot	5,747,294	-	-	5,747,294
Venta Spot	1,164,823,102	-	-	1,164,823,102
Divisa Implícita Compra Spot	46,544,288	-	-	46,544,288
Compra Forward	249,214,507	374,393,393	107,947,240	731,555,140
Venta Forward	205,745,563	161,158,756	1,007,006	367,911,325
Divisa Implícita Compra Forward	67,549,035	-	-	67,549,035
Divisa Implícita Venta Forward	219,348,798	93,967,751	81,867,336	395,183,885
Totales	1,958,972,587	629,519,900	190,821,582	2,779,314,069

Por tipo de persona:

Personas físicas	877,702,972
Personas jurídicas	1,633,571,704
Intermediarios de valores	99,473,587
Bancos	168,565,806
Totales	2,779,314,069

22. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

El Puesto de Bolsa posee líneas de créditos aprobadas por Bancos nacionales y extranjeros en pesos dominicanos y dólares norteamericanos y obligaciones a la vista producto de fondos recibidos de clientes pendientes de liquidar operaciones. A continuación, se presenta un resumen de los balances presentados como obligaciones hacia tales instituciones financieras al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015:

	31 de diciembre de 2017			
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	Totales
Pagaderas a más de 30 días:				
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos, Línea de Crédito (DOP60,000,000), por un monto original de DOP60,000,000.00 a una tasa de interés anual 7.80% con vencimiento el 27/05/2018	65,000	-	60,000,000	60,065,000
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos, Línea de Crédito (DOP100,000,000), por un monto original de DOP100,000,000.00 a una tasa de interés anual 7.60% con vencimiento el 05/05/2018	527,778	-	100,000,000	100,527,778
Banco Múltiple Lafise, Línea de Crédito (USD1,200,000), por un monto original de USD1,200,000.00 a una tasa de interés anual 5% con vencimiento el 07/05/2018	201,254	-	57,960,000	58,161,254
Citibank N.A., Línea de Crédito (USD25,000,000), por un monto original de USD25,000,000.00 a una tasa de interés anual 4.28% con vencimiento el 18/12/2018	1,868,153	-	1,207,500,000	1,209,368,153
Total	2,662,185	-	1,425,460,000	1,428,122,185

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

		31 de diciembre de 2016			
		Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	Totales
Pagaderas a más de 30 días:					
Citibank, Préstamo por un monto original de USD15,300,087.00 a una tasa de interés anual de 4.82361%, con vencimiento el 21 de junio de 2017.		850,652	-	714,667,064	715,517,716
Total		850,652	-	714,667,064	715,517,716
		31 de diciembre de 2015			
		Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	Totales
Pagaderas a más de 30 días:					
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos, Préstamo por un monto original de USD150,000,000.00 el cual genera una tasa de interés anual de 9.05%.		-	-	150,000,000	150,000,000
Banco Popular Dominicano, préstamo por un monto original de USD6,000,000.00 a una tasa anual de 3.5%		26,571	-	273,300,000	273,326,571
Citibank, Préstamo por un monto original de USD219,524,780 el cual genera una tasa de interés anual de 4.77%, con vencimiento el 21 de junio del 2016.		3,315,516	-	999,935,373	1,003,250,889
Total		3,342,087	-	1,423,235,373	1,426,577,460

Las líneas de crédito se encuentran garantizadas por títulos de renta fija emitidos por el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de la República Dominicana, y son otorgadas al momento del desembolso. El detalle de estos títulos se encuentra en la Nota 19 y en el Estado de Cartera de Inversiones.

23. Otras cuentas por pagar, acumulaciones, retenciones y otros pasivos

A continuación, se presenta un detalle de las acumulaciones, retenciones y otros pasivos mantenidos por el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2017:

	2017	2016	2015
Bonificaciones por pagar a empleados	46,909,950	30,792,307	24,534,899
Acumulaciones por pagar	5,392,121	5,391,657	5,391,657
Proveedores locales	3,679,992	3,709,607	1,742,589
Otros pasivos	550	31,795,264	0
Total	55,982,613	71,688,835	31,669,145

24. Impuestos por pagar

Impuesto corriente

Las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, promulgada el 9 de noviembre de 2012, el impuesto sobre la renta para personas jurídicas se determina en base al 27% de la renta neta imponible. Sin embargo, según enmendado, dicho Código establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar entre el correspondiente 27% a la renta neta imponible y el 1% a los activos sujetos a impuestos. Al 31 de diciembre de 2017, 2016 el Puesto de Bolsa calificó para pagar el 27% de la renta neta imponible.

El siguiente es un resumen del cálculo sobre el impuesto a las ganancias determinado sobre la renta neta imponible para los años finalizados al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	653,644,918	293,253,968	265,368,134
Más (menos) diferencias permanentes:			
Dividendos ganados en otras compañías	(10,347,865)	(440)	(5,010,550)
Ingresos exentos no gravables por inversión en bonos del Ministerio de Hacienda	(350,677,362)	(143,478,274)	(91,324,440)
Otras partidas no deducibles	2,108,215	1,444,334	4,315,139
Más (menos) diferencias temporales:			
Diferencia cambiaria	148,402	-	-
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	398,783	755,342	820,696
Resultados no realizados producto del ajuste a valor de mercado	(211,283,016)	(82,677,700)	(47,073,782)
Provisiones varias	3,321,620	-	-
Renta neta imponible	87,313,695	69,297,230	127,095,197
Tasa impositiva	27%	27%	27%
Gastos de Impuesto determinado	23,574,698	18,710,252	34,315,703
Gasto de impuesto diferido	3,626,785	12,871,866	8,028,122
Impuesto sobre la renta	27,201,483	31,582,118	42,343,825

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Base imponible	87,313,695	69,297,229.86	127,095,198
Tasa impositiva	27%	27%	27%
Impuesto determinado	23,574,698	18,710,252	34,315,703
Menos:			
Anticipos de impuestos	32,166,853	43,714,431	61,459,637
Saldo a favor ejercicio anterior	183,126	637,597	-
Retenciones por intereses bancarios	39,851	271	-
Retenciones del estado	-	-	1,382
Crédito por Inversión (Art. 34 de la Ley 108-10)	4,419,734	2,927,827	8,578,926
Compensaciones autorizadas y otros pagos	-	-	38,783
Anticipos y otros	36,809,564	47,280,125	70,078,727
Impuesto sobre la renta por pagar (Saldo a favor)	(13,234,866)	(28,569,873)	(35,763,024)

Se estima que para los períodos futuros la tasa sobre la renta neta imponible y el impuesto a los activos netos imponibles se mantengan en 27% y 1% cada uno, respectivamente.

Impuesto sobre pago de dividendos

La Ley No. 253-12 sobre la Reforma Fiscal descrita anteriormente estableció un impuesto definitivo a la distribución de dividendos del 10%, el cual debe ser retenido a los accionistas por la empresa que realiza el pago y liquidarlos a la Dirección General de Impuestos Internos dentro de los diez días del mes siguiente al pago.

Impuesto sobre los activos

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Total de activos Imponibles	9,773,901	4,192,350	3,655,073
Menos:			
Activos no deducibles	-	-	-
Base imponible	9,773,901	4,192,350	3,655,073
Tasa impositiva	1%	1%	1%
Impuesto determinado	97,739	41,924	36,551
Menos:			
Impuesto liquidado en renta	87,313,695	69,297,230	127,095,198
Impuesto sobre los activos por pagar	-	-	-

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Según el código tributario vigente de la República Dominicana, en el Título V “Impuestos sobre los Activos”, Artículo 403, expresa que las empresas intermediarias de valores pagaran este impuesto sobre la base del total de sus activos fijos, netos de la depreciación. Para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015, el Puesto de Bolsa no paga impuestos a los activos, debido a que su impuesto liquidado es mayor.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se determina siguiendo el método de activos y pasivos, en el cual los activos y pasivos por impuesto diferido son reconocidos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre las partidas contables y su base impositiva. Los activos y pasivos clasificados como impuestos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean atribuidas.

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 el Puesto de Bolsa solo determinó impuesto diferido pasivo. A continuación, se presenta un resumen de la determinación de dicho impuesto:

31 de diciembre de 2017			
	Base	Tasa	Impuesto
Provisiones no deducibles	961,045	27%	259,482
Resultados Netos por Valoración – No realizado	(65,554,414)	27%	(17,699,692)
Gastos Financieros Devengado	2,662,185	27%	718,790
Total del impuesto diferido, pasivo	(61,931,184)		(16,721,420)

31 de diciembre de 2016			
	Base	Tasa	Impuesto
Provisiones no deducibles	2,267,282	27%	612,166
Resultados Netos por Valoración – No realizado	(51,616,580)	27%	(13,936,477)
Gastos Financieros Devengado	850,652	27%	229,676
Total del impuesto diferido, pasivo	(48,498,646)		(13,094,635)

31 de diciembre de 2015			
	Base	Tasa	Impuesto
Provisiones no deducibles	821,876	27%	221,906.52
Resultados Netos por Valoración – No realizado	(3,403,243)	27%	(918,875.61)
Gastos Financieros Devengado	3,406,437	27%	919,737.99
Total del impuesto diferido, pasivo	825,070		222,769

A las fechas de cierre correspondientes el Puesto de Bolsa no tuvo pérdidas fiscales a ser compensadas.

Estudio de precios de transferencia

El Puesto de Bolsa se encuentra en proceso de elaboración del estudio de precios de transferencia y considera que el resultado de este no tendrá efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre de 2017. Cualquier ajuste relacionado con dicho estudio de precios de transferencia, resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos, se reconocerá en los resultados del período que el mismo sea determinado.

25. Categoría de los instrumentos financieros

A continuación, se presentan los instrumentos financieros del Puesto de Bolsa en base a su categoría:

	31 de diciembre de 2017	
	Valor en libros	Valor Razonable
Activos financieros		
Medidos a valor razonable:		
Efectivo y equivalente de efectivo	32,746,043	32,746,043
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	6,642,023,440	6,642,023,440
Instrumentos financieros derivados	40,776,442	40,776,442
Medidos a costo amortizado		
Activos financieros disponibles para la venta	2,604,843,106	2,604,843,106
Deudores por intermediación	448,461	448,461
Otras cuentas por cobrar	29,482,887	29,482,887
Total activos financieros	9,350,320,379	9,350,320,379
Pasivos financieros		
Medidos a valor razonable:		
A valor razonable con cambios en resultados	1,163,512,609	1,163,512,609
Instrumentos financieros derivados	11,749,472	11,749,472
Medidos a costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento	3,060,330,857	3,060,330,857
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	1,727,348,904	1,727,348,904
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	1,428,122,185	1,428,122,185
Acumulaciones, retenciones y otros pasivos	55,982,613	55,982,613
Total pasivos financieros	7,447,046,641	7,447,046,641
Instrumentos financieros, netos	1,903,273,739	1,903,273,739

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2016	
	Valor en libros	Valor Razonable
Activos financieros		
Medidos a valor razonable:		
Efectivo y equivalente de efectivo	978,658,032	978,658,032
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	4,470,842,889	4,470,842,889
Instrumentos financieros derivados	8,138,565	8,138,565
Medidos a costo amortizado		
Activos financieros disponibles para la venta	867,240,286	867,240,286
Deudores por intermediación	380,717	380,717
Otras cuentas por cobrar	71,962,350	71,962,350
Total activos financieros	6,397,222,839	6,397,222,839
Pasivos financieros		
Medidos a valor razonable:		
A valor razonable con cambios en resultados	561,388,799	561,388,799
Instrumentos financieros derivados	11,900,558	11,900,558
Medidos a costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento	2,008,860,466	2,008,860,466
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	1,522,758,493	1,522,758,493
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	715,517,716	715,517,716
Acumulaciones, retenciones y otros pasivos	71,688,835	71,688,835
Total pasivos financieros	4,892,114,868	4,892,114,868
Instrumentos financieros, netos	1,505,107,971	1,505,107,971

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2015	
	Valor en libros	Valor Razonable
Activos financieros		
Medidos a valor razonable:		
Efectivo y equivalente de efectivo	179,921,167	179,921,167
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	5,302,958,249	5,302,958,249
Instrumentos financieros derivados	47,588,779	47,588,779
Medidos a costo amortizado		
Activos financieros disponibles para la venta	47,163,578	47,163,578
Deudores por intermediación	2,415,775	2,415,775
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-
Otras cuentas por cobrar	24,334,291	24,334,291
Total activos financieros	5,604,381,840	5,604,381,840
Pasivos financieros		
Medidos a valor razonable:		
A valor razonable con cambios en resultados	46,714,681	46,714,681
Instrumentos financieros derivados	19,178,344	19,178,344
Medidos a costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento	1,458,686,027	1,458,686,027
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	1,314,253,424	1,314,253,424
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	1,426,577,460	1,426,577,460
Acumulaciones, retenciones y otros pasivos	31,669,145	31,669,145
Total pasivos financieros	4,297,079,082	4,297,079,082
Instrumentos financieros, netos	1,307,302,758	1,307,302,758

26. Patrimonio

El Artículo 62 de la Ley No. 19-00 que regula el mercado de valores de la República Dominicana, con arreglo a la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11 establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de DOP18,100,000, para los años finalizados al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015

Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 el capital suscrito y autorizado del Puesto de Bolsa está compuesto por 8,250,000 acciones comunes, respectivamente, con un valor nominal de DOP\$100 cada una en los tres años. A las fechas mencionadas, el estatus de las acciones que conforman el patrimonio del Puesto de Bolsa se presenta de la siguiente manera:

Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015, el Puesto de Bolsa, no segregó la Reserva del 5% de la Ley de Sociedades No. 479-08, debido a que en fecha 23 de octubre de 2013 la entidad reguladora dejó sin efecto el requerimiento de la constitución de dicha Reserva para los intermediarios de valores, debido a que sería una duplicidad de Reserva Legal ya que para la industria se dispone del 20%, lo que es mayor que la anterior y ambas tienen el mismo fin en

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

común. Dicha reserva no está disponible para la distribución entre los accionistas, excepto en caso de disolución del Puesto de Bolsa. Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015, la reserva legal del Puesto de Bolsa corresponde al porcentaje máximo requerido.

a. Estatus de las acciones

		Autorizadas			
		31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
		31 de diciembre de 2015			
		Cantidad de acciones	Capital en DOP	Cantidad de acciones	Capital en DOP
Acciones ordinarias a DOP100 c/u		10,000,000	1,000,000,000	10,000,000	1,000,000,000
		Emitidas			
		31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
		31 de diciembre de 2015			
Acciones ordinarias a DOP100 c/u		8,250,000	825,000,000	8,250,000	825,000,000

b. El movimiento de las cuentas de patrimonio se muestra como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017					
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldo inicial	8,250,000	825,000,000	165,000,000	627,891,603	1,617,891,603
Aumento	-	-	-	626,443,436	626,443,436
Disminución	-	-	-	(277,777,778)	(277,777,778)
Saldo final	8,250,000	825,000,000	-	976,557,261	1,966,557,261
Al 31 de diciembre de 2016					
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldo inicial	8,250,000	825,000,000	165,000,000	366,219,753	1,356,219,753
Aumento	-	-	-	261,671,851	261,671,851
Saldo final	8,250,000	825,000,000	-	627,891,603	1,617,891,603
Al 31 de diciembre de 2015					
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldo inicial	8,250,000	825,000,000	165,000,000	420,973,221	1,410,973,221
Aumento	-	-	-	223,024,310	223,024,310
Disminución	-	-	-	(277,777,778)	(277,777,778)
Saldo final	8,250,000	825,000,000	-	366,219,753	1,356,219,753

- (a) Mediante el Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 24 de abril de 2017 se aprobó pagar dividendos en efectivo a los accionistas por un monto de DOP277,777,778 y dejar como resultados acumulados la suma de DOP 976,557,261.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

(b) El 3 de mayo de 2016 mediante al Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas se aprobó dejar como resultados acumulados los beneficios correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 por un monto de DOP223,024,310.

c. Participación de los accionistas con derecho al patrimonio del Puesto de Bolsa es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017						
	Porcentaje de Participación	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Total
Parallax Investment Partners, Inc.	97.4998%	8,043,735	804,373,500	160,874,700	952,141,376	1,917,389,576
Ninoska Francina Marte Abreu	2.5002%	206,265	20,626,500	4,125,300	24,415,885	49,167,685
Total		8,250,000	825,000,000	165,000,000	976,557,261	1,966,557,261

Al 31 de diciembre de 2016						
	Porcentaje de Participación	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Total
Parallax Investment Partners, Inc.	97.4998%	8,043,735	804,373,500	160,874,700	612,193,057	1,577,441,257
Ninoska Francina Marte Abreu	2.5002%	206,265	20,626,500	4,125,300	15,698,546	40,450,346
Total		8,250,000	825,000,000	165,000,000	627,891,603	1,617,891,603

Al 31 de diciembre de 2015						
	Porcentaje de Participación	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Total
Parallax Investment Partners, Inc.	97.4998%	8,043,735	804,373,500	160,874,700	357,063,527	1,322,311,727
Ninoska Francina Marte Abreu	2.5002%	206,265	20,626,500	4,125,300	9,156,226	33,908,026
Total		8,250,000	825,000,000	165,000,000	366,219,753	1,356,219,753

27. Ingreso por comisiones, custodia y registros

El Puesto de Bolsa obtiene ingresos adicionales a su operación principal de transacción de instrumentos financieros. Básicamente, estos ingresos provienen de comisiones por servicios brindados, gestión de custodia y registro de títulos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 estos resultados se presentan como sigue:

	2017	2016
Ingresos por custodia de valores	-	500
Comisiones por operaciones bursátiles	14,643,259	29,035,860
Otras comisiones	75,550	112,650
Total	14,718,809	29,149,010

28. Ingresos y gastos financieros

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos y gastos financieros generados en el período:

	2017	2016
Ingresos financieros:		
Ganancia en Venta	364,236,275	322,921,723
Ganancia en valuación de activos/pasivos financieros	3,485,103,343	2,191,163,638
Ganancia cambiaria	62,235,357	42,899,307
Comisiones de operaciones bursátiles	14,718,809	29,149,010
Total ingresos financieros	3,926,293,784	2,586,133,678
Gastos financieros:		
Pérdida en Venta	405,417,837	135,282,872
Pérdida en valuación de activos/pasivos financieros	2,759,496,440	2,138,469,119
Pérdida cambiaria	73,637,892	62,679,333
Comisiones de operaciones bursátiles	13,200,250	15,811,913
Otros	7,492,472	8,201,975
Total gastos financieros	3,259,244,891	2,360,445,212
Total del resultado financiero	667,048,893	225,688,466

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

29. Resultado por líneas de negocio

A continuación, se presenta un resumen de los resultados tomando en cuenta su naturaleza:

Al 31 de diciembre de 2017										
Tipo de Contrato	Comisiones	A valor razonable								Total DOP
		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Intereses		Otros		
		Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	
A valor razonable	-	1,787,806,769	(1,427,527,980)	364,236,275	(405,417,837)	468,514,911	(274,999,364)	-	-	512,612,774
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	1,697,296,573	(1,331,968,460)	-	-	-	-	-	-	365,328,113
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	166,615,763	-	166,615,763
Ingresos por custodia de valores	(2,564,450)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,564,450)
Comisiones por operaciones bursátiles	3,117,952	-	-	-	-	-	-	-	-	3,117,952
Gastos por comisiones y servicios	(777,086)	-	-	-	-	-	-	-	-	(777,086)
Otras comisiones	1,742,143	-	-	-	-	-	-	-	-	1,742,143
Total	1,518,559	3,485,103,342	(2,759,496,440)	364,236,275	(405,417,837)	468,514,911	(274,999,364)	166,615,763	-	1,046,075,209

Al 31 de diciembre de 2016										
Tipo de Contrato	Comisiones	A valor razonable								Total DOP
		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Intereses		Otros		
		Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	
A valor razonable	-	1,368,449,293	(1,313,255,543)	322,921,723	(135,282,872)	525,131,764	(110,541,916)	-	-	657,422,449
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	17,294,135	-	17,294,135
Ingresos por custodia de valores	(2,169,123)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,169,123)
Comisiones por operaciones bursátiles	5,650,484	-	-	-	-	-	-	-	-	5,650,484
Gastos por comisiones y servicios	(780,356)	-	-	-	-	-	-	-	-	(780,356)
Otras comisiones	10,636,092	-	-	-	-	-	-	-	-	10,636,092
Total	13,337,097	1,368,449,293	(1,313,255,543)	322,921,723	(135,282,872)	525,131,764	(110,541,916)	17,294,135	-	688,053,681

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

30. Gastos de administración y comercialización

Los demás gastos de operación del Puesto de Bolsa se refieren a los gastos de administración y comercialización del negocio. Tomando en cuenta su naturaleza, a continuación, se muestran los principales gastos que permiten realizar la operación del negocio:

	2017	2016
Sueldos al personal	45,839,489	40,645,137
Otros beneficios al personal	61,693,850	44,957,250
Aportes al plan de pensiones	2,597,665	2,110,879
Otras compensaciones al personal	11,391,489	8,272,250
Publicidad	26,232,520	22,275,380
Servicios de proveedores locales	13,547,330	11,657,128
Servicios de proveedores extranjeros	1,511,982	1,673,849
Arrendamientos	6,171,795	2,403,310
Asesoría legal	132,750	280,391
Amortización de intangibles	3,751,819	1,563,258
Amortizaciones del período	794,080	604,690
Depreciación del período	3,300,250	2,529,807
Cuotas y comisiones diversas	3,072,391	3,200,665
Comunicación	3,231,813	2,650,300
Electricidad	685,306	138,909
Otros	4,369,784	8,514,895
Total	188,324,313	153,478,098

31. Contingencias y Compromisos

El Puesto de Bolsa efectúa transacciones que generan compromisos de futura compra de instrumentos financieros, específicamente productos clasificados como Spot y Forward, los cuales tienen la característica de ser pactados con fecha previa a su ejecución. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolas presenta compromisos por este concepto según el siguiente detalle:

a) Cuentas Contingentes:

	2017	2016
Activos		
Contratos de Compra Spot - TVD	18,790,816	-
Contratos de Compra Spot - Renta Variable	-	5,747,294
Contratos de Compra Implícitos - Forward	50,439,441	114,093,324
Contratos Compra - Forward - TVD	2,380,312,903	731,555,138
Sub Total	2,449,543,159	851,395,756
Pasivos		
Contratos de Venta Spot - TVD	-	1,153,992,641
Contratos de Venta Spot - Renta Variable	-	5,747,294
Contratos de Venta Implícitos - Forward	220,604,153	395,183,887
Contratos Ventas - Forward - TVD	151,706,211	367,911,326
Contratos por Pasivos Financieros Indexados a Valores - TVD	-	5,083,167
Sub Total	372,310,364	1,927,918,314
Total	2,821,853,524	2,779,314,070

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

b) Encargos de confianza:

Al cierre de los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa presenta saldos en Cuentas de Encargos de Confianza de DOP 59,154,511,199 y DOP 52,909,638,657, respectivamente, por Contratos de Mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante la Central de Valores de la República Dominicana “Cevaldom”

32. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden

a) Otras cuentas de orden:

El Puesto de Bolsa posee líneas de crédito aprobadas no tomadas en la banca tanto en el país como en el exterior:

	2017	2016
Institución Financiera		
Banco Multiple Santacruz, S.A.	100,000,000	100,000,000
Banco Vimenca	60,500,000	-
Citibank - RD	-	90,000,000
Banesco	120,000,000	120,000,000
Banco del Progreso Dominicano, S.A.	500,000,000	230,000,000
Banco Popular Dominicano, S.A.	500,000,000	300,000,000
Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	140,000,000	300,000,000
Asociación Cibao de Ahorros y Prestamos	400,000,000	150,000,000
Banco de Reservas de la República Dominicana	500,000,000	500,000,000
Citibank , NY - USD 5,000,000	241,500,000	-
Total	2,562,000,000	1,790,000,000

b) Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera

Al cierre de los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa no posee instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera.

33. Otras revelaciones importantes

Durante los períodos finalizados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Puesto de Bolsa contribuyó al desarrollo de la Ley No. 108-10 que trata sobre el cine dominicano. Aquí, la misma incursionó en el copatrocinio de dos filmes en cada uno de esos períodos, invirtiendo la suma total de DOP 4,500,000.00 y DOP 3,250,000.00, respectivamente.

Según el Art. 34 de la mencionada ley, las personas jurídicas que realicen inversiones en dinero efectivo a los proyectos cinematográficos de largometraje dominicanos, previamente aprobados por la Dirección General de Cine (DGCINE), tienen derecho a deducir el cien por ciento (100%) del valor real para efectos del impuesto sobre la renta que corresponde al periodo gravable en que se realice la inversión. De igual forma, la ley considera que el monto de esta inversión no puede superar el veinticinco por ciento (25%) del total de los impuestos a pagar por el inversionista para el ejercicio fiscal correspondiente.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

A continuación, se detallan los filmes en los que el Puesto de Bolsa realizó inversión la inversión:

Entidad de Depósito	Filme	Valor de la inversión	
		Año 2017	Año 2016
Fhalet Business, SRL	Nadie Muere en Ambrosia	1,500,000	-
		-	2,000,000
Godraniss Group, SRL	Todas las Mujeres son Iguales	3,000,000	-
		-	1,250,000
Total de la inversión		4,500,000	3,250,000

34. Aprobación de los Estados Financieros

Mediante el Acta de a Asamblea General Ordinaria anual de Accionistas celebrada en fecha 2 de mayo de 2018 los Estados Financieros fueron aprobados y conocidos sus resultados, mediante la tercera y cuarta resolución, según el siguiente detalle:

TERCERA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de **PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA (PARVAL), S. A.** APRUEBA el Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración sobre las operaciones realizadas por la Sociedad, así como los Estados, Cuentas y Balances correspondientes al ejercicio social comprendido entre el Primero (1º) de enero al treinta y uno (31) de diciembre del año dos mil diecisiete (2017), así como el Informe del Comisario acerca de dicha Cuenta y los Balances; y **OTORGAN** descargo al Comisario de Cuentas en lo que respecta a los actos realizados por él durante el ejercicio social concluido en la fecha ya indicada.

Esta resolución fue aprobada sin oposición y a unanimidad de votos.

CUARTA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de **PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA (PARVAL), S. A.** LIBRA ACTA de que la suma de Seiscientos Veintiséis Millones Cuatrocientos Cuarenta y Tres Mil Cuatrocientos Treinta y Cinco Pesos Dominicanos con 56/100 Centavos (RD\$626,443,435.56) corresponden a las utilidades netas obtenidas por la Sociedad durante el ejercicio social que finalizó el treinta y uno (31) de diciembre del dos mil diecisiete (2017).

Esta resolución fue aprobada sin oposición y a unanimidad de votos.

35. Otras notas requeridas por la SIV

La Superintendencia de Valores de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas expone las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben cumplir al cierre de cada período de reporte. Sin embargo, las siguientes notas no fueron incluidas en el presente informe debido a que no aplicaron al cierre de los años 2017 y 2016:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- Propiedad de la Inversión
- Acreedores por intermediación
- Cuentas por pagar en operaciones de cartera propia
- Provisiones
- Plan de beneficios basados en acciones
- Hechos relevantes
- Eventos posteriores
- Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana
- Estados financieros ajustados por inflación
- Estados financieros consolidados



Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General



Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor



Huascar Minaya Jiménez
Contador

ANEXOS

1. Estado de Cartera de Custodia
2. Estado de Cartera de Inversiones
3. Estado de Cartera de Administración: El Puesto de Bolsa no tiene cartera administrada para estos períodos.
4. Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Cartera en Custodia
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Estado de Cartera en Custodia

Al 31 de diciembre del 2017							
Tipos de Clientes	Cantidad de Clientes	Cantidad Clientes Activos	Mandantes Inactivos	Cantidad de Titulos	Cantidad de Valor Nominal	Frutos Devengados	Moneda de Denominacion
Personas Físicas	925	727	198	325,870,191	3,377,819,114	131,398,695	DOP
Personas Jurídicas (No Profesionales)	86	27	59	297,693,256	2,879,454,155	94,421,041	DOP
Personas Jurídicas (Profesionales)	23	23	0	924,059,980	47,676,540,384	2,137,726,156	DOP
Sub Total	1,034	777	257	1,547,623,427	53,933,813,653	2,363,545,892	
Personas Físicas	222	222	0	9,656,961	19,154,651	185,916	USD
Personas Jurídicas (No Profesionales)	9	9	0	20,009,997	31,036,406	386,228	USD
Personas Jurídicas (Profesionales)	7	7	0	3,672,119	8,249,537	141,541	USD
Sub Total USD	238	238	0	33,339,077	58,440,594	713,685	
Sub Total en DOP	Tasa USD 48.30				2,822,680,681	34,470,973	
Total	1,272	1,015	257		56,756,494,334	2,398,016,865	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera en Custodia

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 31 de diciembre de 2016							
Tipos de Clientes	Cantidad de Clientes	Cantidad Clientes Activos	Mandantes Inactivos	Cantidad de Titulos	Cantidad de Valor Nominal	Frutos Devengados	Moneda de Denominacion
Personas Físicas	839	657	182	364,210,492	3,901,058,482	153,234,715	DOP
Personas Jurídicas (No Profesionales)	85	26	59	62,267,857	5,394,641,074	181,596,945	DOP
Personas Jurídicas (Profesionales)	39	24	15	420,420,666	39,482,978,624	1,849,489,129	DOP
Sub Total	963	707	256	846,899,015	48,778,678,179	2,184,320,788	
Personas Físicas	222	155	67	7,361,935	13,278,202	174,464	USD
Personas Jurídicas (No Profesionales)	69	8	61	92,743	25,362,595	609,324	USD
Personas Jurídicas (Profesionales)	19	9	10	132,081	2,191,020	59,404	USD
Sub Total USD	310	172	138	7,586,759	40,831,817	843,193	
Sub Total en DOP	Tasa USD 46.71				1,907,254,166	39,385,524	
Total	1,273	879	394		50,685,932,345	2,223,706,312	

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES

**VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

1. ACCIONES

Codigo ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor del Mercado	Superavit no realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO8013300124	GAM CAPITAL, S.A.	48,213	48,213,000	70,527,213	(22,314,213)	DOP	BVRD	63.92%
DO8013400122	Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	18,906	18,917,344	20,840,998	(1,923,654)	DOP	BVRD	25.08%
N/A	Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible	10,541	7,297,025	8,470,155	(1,173,130)	DOP	BVRD	9.67%
DO8012152021	FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA	821	1,005,553	1,050,352	(44,799)	DOP	BVRD	1.33%
Total			75,432,921	100,888,717	(25,455,796)			100.00%

**VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

1. ACCIONES

Codigo ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor del Mercado	Superavit no realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO8013800123	Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedad	1,871	1,876,441	2,119,273	(242,832)	USD / 48.3000	BVRD	100.00%
Total USD			1,876,441	2,119,273	(242,832)			100.00%
UNIFICACION CAMBIARIA AL 47.30			88,755,643	100,241,606	(11,485,963)			
VALOR EN DOP			90,632,084	102,360,879	(11,728,795)			

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

2. TITULOS VALORES DE DEUDA

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002212822	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 30.07.2021	280,000	-	298,140	(9,996)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002213325	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 07.01.2022	31,170,000	-	34,431,442	(1,028,933)	DOP	OTC / BVRD	1.99%
DO1002213424	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 10.01.2020	25,280,000	-	26,192,229	(688,833)	DOP	OTC / BVRD	1.62%
DO1002213523	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 12.07.2018	780,000	-	780,934	(635)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002213820	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 20.01.2022	15,730,000	-	17,387,281	(909,785)	DOP	OTC / BVRD	1.01%
DO1002213929	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 11.03.2022	1,380,000	-	1,528,845	(88,861)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002214521	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 15.07.2022	7,610,000	-	8,207,339	(407,053)	DOP	OTC / BVRD	0.49%
DO1002215726	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 30/09/2017	1,260,000	-	1,362,887	(52,410)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002216724	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 05.01.2024	300,000	-	321,674	(12,996)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002230121	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 09.02.2018	9,950,000	-	10,044,217	10,658	DOP	OTC / BVRD	0.64%
DO1002232523	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 18.05.2018	370,000	-	382,991	2,034	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002232622	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 01.06.2018	620,000	-	644,048	(9,581)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002232721	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 29.06.2018	2,510,000	-	2,625,234	5,937	DOP	OTC / BVRD	0.16%
DO1002235823	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 13.07.2018	3,410,000	-	3,577,649	(13,823)	DOP	OTC / BVRD	0.22%
DO1002237027	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 05.10.2018	147,940,000	-	158,107,472	(201,406)	DOP	OTC / BVRD	9.47%
DO1002239825	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 02.11.2018	70,000	-	75,381	(2,276)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 11.01.2018	12,390,000	-	13,306,761	(230,447)	DOP	OTC / BVRD	0.79%
DO1002243124	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 15.03.2019	200,000	-	217,077	(6,008)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243223	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 19.04.2019	500,000	-	545,965	(13,193)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002243926	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 05.07.2019	2,270,000	-	2,494,871	(70,620)	DOP	OTC / BVRD	0.15%
DO1002249022	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 18.10.2019	14,750,000	-	16,228,260	(928,468)	DOP	OTC / BVRD	0.94%
DO1002249923	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 03.01.2020	6,630,000	-	7,168,091	(299,168)	DOP	OTC / BVRD	0.42%
DO1002251523	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 20.03.2020	16,380,000	-	17,830,662	(268,187)	DOP	OTC / BVRD	1.05%
DO1005204115	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 10.05.2019	24,300,000	-	25,169,940	(396,507)	DOP	OTC / BVRD	1.55%
DO1005204214	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 10.05.2024	2,800,000	-	3,214,400	(242,270)	DOP	OTC / BVRD	0.18%
DO1005204412	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.07.2029	69,500,000	-	78,465,500	(6,722,057)	DOP	OTC / BVRD	4.45%
DO1005204719	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 04.03.2022	17,200,000	-	18,749,720	(1,319,660)	DOP	OTC / BVRD	1.10%
DO1005205013	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.03.2026	173,100,000	-	184,566,490	(9,132,514)	DOP	OTC / BVRD	11.08%
DO1005205112	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 14.01.2026	13,900,000	-	15,273,292	(255,365)	DOP	OTC / BVRD	0.89%
DO1005205310	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.11.2026	15,300,000	-	16,569,900	(1,087,433)	DOP	OTC / BVRD	0.98%
DO1005205419	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.11.2026	81,600,000	-	90,144,989	(7,548,408)	DOP	OTC / BVRD	5.22%
DO1005206011	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 05.03.2032	358,900,000	-	414,088,771	(518,651)	DOP	OTC / BVRD	22.96%
DO1005224329	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 10.07.2020	30,200,000	-	35,938,000	(650,415)	DOP	OTC / BVRD	1.93%
DO1005234526	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 08.06.2018	12,700,000	-	13,049,250	(126,090)	DOP	OTC / BVRD	0.81%
DO1005241026	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 05.04.2019	1,700,000	-	1,847,050	(46,418)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1005241125	Bonos Ministerio de Hacienda Ley 361-11 Serie 04.02.2022	15,500,000	-	20,384,050	(1,421,143)	DOP	OTC / BVRD	0.99%
DO1005250829	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 09.02.2018	227,200,000	-	228,980,112	(291,046)	DOP	OTC / BVRD	14.54%
DO2009305312	Bonos Corporativos EGE HAINA 3ra. Emisión - 27.06.2026	20,000	-	20,000	-	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO2009305817	Bonos Corporativos EGE HAINA 8va. Emisión - 21.07.2026	539,953	-	539,953	-	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO2009305916	Bonos Corporativos EGE HAINA 9na. Emisión - 21.07.2026	160,047	-	160,047	(311)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO2009306617	Bonos Corporativos EGE HAINA 16ta. Emisión - 10.08.2026	3,000	-	3,000	(41)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO2009307110	Bonos Corporativos EGE HAINA 1era. Emisión - 28.06.2027	4,082,564	-	4,082,564	(3,000)	DOP	OTC / BVRD	0.26%
DO2009307219	Bonos Corporativos EGE HAINA 2da. Emisión - 28.06.2027	19,077,634	-	19,077,634	(3,072)	DOP	OTC / BVRD	1.22%
DO2009307318	Bonos Corporativos EGE HAINA 3era. Emisión - 28.06.2027	18,909,850	-	18,909,850	-	DOP	OTC / BVRD	1.21%
DO2009307417	Bonos Corporativos EGE HAINA 4ta. Emisión - 28.06.2027	12,387,647	-	12,387,647	-	DOP	OTC / BVRD	0.79%
DO2009307516	Bonos Corporativos EGE HAINA 5ta. Emisión - 14.09.2017	4,737,850	-	4,737,850	71,698	DOP	OTC / BVRD	0.30%
DO2009308019	Bonos Corporativos EGE HAINA 10ma. Emisión - 14.09.2017	450,000	-	450,000	11,010	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO2009308415	Bonos Corporativos EGE HAINA 14ava. Emisión - 14.09.2017	3,201,985	-	3,201,985	48,974	DOP	OTC / BVRD	0.20%
DO2009308514	Bonos Corporativos EGE HAINA 15ava. Emisión - 04.10.2027	9,152,422	-	9,152,422	305,111	DOP	OTC / BVRD	0.59%
DO2009308613	Bonos Corporativos EGE HAINA 16ava. Emisión - 04.10.2027	77,805,499	-	77,805,499	3,446,566	DOP	OTC / BVRD	4.98%

DO2009308712	Bonos Corporativos EGE HAINA 17ma. Emisión - 04.10.2027	13,619,282	-	13,619,282	518,128	DOP	OTC / BVRD	0.87%
DO2009308811	Bonos Corporativos EGE HAINA 18ava. Emisión - 04.10.2027	4,653,640	-	4,653,640	98,217	DOP	OTC / BVRD	0.30%
DO2009308910	Bonos Corporativos EGE HAINA 19na. Emisión - 04.10.2027	28,531,813	-	28,531,813	93,761	DOP	OTC / BVRD	1.83%
DO2009309017	Bonos Corporativos EGE HAINA 20ava. Emisión - 04.10.2027	17,960,463	-	17,960,463	945,037	DOP	OTC / BVRD	1.15%
DO2010000522	Bonos ALAVER - 22.10.2020	2,000,000	-	2,000,000	(11,000)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO2013000412	Bonos Corporativos - 27.07.2018	5,000	-	5,000	(11)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
TOTAL		1,562,978,649	-	1,687,499,562	(29,460,961)			100.00%

2.1 TITULOS VALORES DE DEUDA, VENTA CON ACUERDO DE RECOMPRA

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2024 - 10.05.2024	70,600,000	-	81,048,800	(7,386,506)	DOP	OTC / BVRD	3.16%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	66,600,000	-	72,594,000	(5,493,767)	DOP	OTC / BVRD	2.98%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - 04.02.2022	35,100,000	-	46,160,010	(3,681,253)	DOP	OTC / BVRD	1.57%
DO1005234625	Bonos de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	31,200,000	-	39,578,666	(2,787,907)	DOP	OTC / BVRD	1.40%
DO1005205617	Bonos de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	23,000,000	-	25,467,785	(2,134,676)	DOP	OTC / BVRD	1.03%
DO1005234625	Bonos de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	16,500,000	-	20,931,026	(1,731,603)	DOP	OTC / BVRD	0.74%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	29,200,000	-	31,134,266	(1,667,729)	DOP	OTC / BVRD	1.31%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	29,200,000	-	31,134,266	(1,667,729)	DOP	OTC / BVRD	1.31%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	25,200,000	-	26,869,298	(1,439,273)	DOP	OTC / BVRD	1.13%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	24,400,000	-	26,016,305	(1,393,582)	DOP	OTC / BVRD	1.09%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	50,000,000	-	54,500,000	(1,314,163)	DOP	OTC / BVRD	2.24%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - 04.02.2022	14,900,000	-	19,594,990	(1,285,170)	DOP	OTC / BVRD	0.67%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	25,400,000	-	26,309,320	(1,174,110)	DOP	OTC / BVRD	1.14%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	15,800,000	-	16,846,624	(922,736)	DOP	OTC / BVRD	0.71%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	33,300,000	-	36,297,000	(838,183)	DOP	OTC / BVRD	1.49%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	20,400,000	-	21,130,320	(731,490)	DOP	OTC / BVRD	0.91%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	8,600,000	-	9,169,681	(502,249)	DOP	OTC / BVRD	0.39%
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2024 - 10.05.2024	3,200,000	-	3,673,600	(96,355)	DOP	OTC / BVRD	0.14%
DO1005250829	Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02.2018	54,000,000	-	54,423,090	(507,354)	DOP	OTC / BVRD	2.42%
DO1005205112	Bonos de Hacienda - MH2-2026 - 14.01.2026	165,700,000	-	182,070,829	(14,313,332)	DOP	OTC / BVRD	7.43%
DO1005205419	Bonos de Hacienda - MH4-2026 - 04.12.2026	134,600,000	-	148,695,043	(13,859,762)	DOP	OTC / BVRD	6.03%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	91,700,000	-	99,953,000	(8,193,578)	DOP	OTC / BVRD	4.11%
DO1005204412	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2029 - 06.07.2029	89,000,000	-	100,481,000	(7,262,934)	DOP	OTC / BVRD	3.99%
DO1005234625	Bonos de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	80,700,000	-	102,371,743	(7,201,405)	DOP	OTC / BVRD	3.62%
DO1002213820	Notas de Renta Fija BC - 20.01.2022	94,660,000	-	104,633,188	(5,696,983)	DOP	OTC / BVRD	4.24%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	88,200,000	-	94,042,544	(5,366,794)	DOP	OTC / BVRD	3.95%
DO1005204719	Bonos de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	67,300,000	-	73,363,730	(5,141,444)	DOP	OTC / BVRD	3.02%
DO1005205112	Bonos de Hacienda - MH2-2026 - 14.01.2026	52,200,000	-	57,357,256	(4,489,879)	DOP	OTC / BVRD	2.34%
DO1005205617	Bonos de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	46,300,000	-	51,267,759	(4,081,762)	DOP	OTC / BVRD	2.08%
DO1002213929	Notas de Renta Fija BC - 11.03.2022	71,270,000	-	78,957,111	(4,058,799)	DOP	OTC / BVRD	3.19%
DO1005205419	Bonos de Hacienda - MH4-2026 - 04.12.2026	45,900,000	-	50,706,556	(3,361,028)	DOP	OTC / BVRD	2.06%
DO1005205419	Bonos de Hacienda - MH4-2026 - 04.12.2026	28,600,000	-	31,594,935	(2,956,182)	DOP	OTC / BVRD	1.28%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	29,700,000	-	32,373,000	(2,649,858)	DOP	OTC / BVRD	1.33%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	45,280,000	-	50,017,828	(2,318,404)	DOP	OTC / BVRD	2.03%
DO1002215726	Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	40,580,000	-	43,893,600	(1,964,215)	DOP	OTC / BVRD	1.82%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	16,600,000	-	18,094,000	(1,630,454)	DOP	OTC / BVRD	0.74%
DO1005234625	Bonos de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	16,100,000	-	20,423,607	(1,552,641)	DOP	OTC / BVRD	0.72%
DO1005205112	Bonos de Hacienda - MH2-2026 - 14.01.2026	14,600,000	-	16,042,451	(1,377,136)	DOP	OTC / BVRD	0.65%
DO1002215726	Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	23,850,000	-	25,797,496	(1,359,638)	DOP	OTC / BVRD	1.07%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - 04.02.2022	11,400,000	-	14,992,140	(1,063,161)	DOP	OTC / BVRD	0.51%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	10,200,000	-	11,118,000	(1,027,171)	DOP	OTC / BVRD	0.46%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	16,600,000	-	19,754,000	(1,019,294)	DOP	OTC / BVRD	0.74%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - 04.02.2022	9,200,000	-	12,098,920	(915,834)	DOP	OTC / BVRD	0.41%
DO1005234625	Bonos de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	6,300,000	-	7,991,846	(558,426)	DOP	OTC / BVRD	0.28%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	8,400,000	-	9,996,000	(497,330)	DOP	OTC / BVRD	0.38%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	8,500,000	-	10,115,000	(458,324)	DOP	OTC / BVRD	0.38%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - 04.02.2022	4,300,000	-	5,654,930	(448,941)	DOP	OTC / BVRD	0.19%
DO1005204115	Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	9,500,000	-	9,840,100	(357,162)	DOP	OTC / BVRD	0.43%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	8,800,000	-	10,472,000	(171,733)	DOP	OTC / BVRD	0.39%

DO1005234625	Bonos de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	1,300,000	-	1,649,111	(78,751)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	2,960,000	-	3,163,432	(61,008)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	400,000	-	436,000	(33,972)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	920,000	-	983,229	(25,428)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - 04.02.2022	200,000	-	263,020	(21,713)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	15,300,000	-	16,677,000	(1,655,842)	DOP	OTC / BVRD	0.69%
DO1005205112	Bonos de Hacienda - MH2-2026 - 14.01.2026	9,400,000	-	10,328,701	(933,194)	DOP	OTC / BVRD	0.42%
DO1005250829	Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02.2018	23,800,000	-	23,986,473	(756,747)	DOP	OTC / BVRD	1.07%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	7,100,000	-	9,337,210	(708,412)	DOP	OTC / BVRD	0.32%
DO1002215726	Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	8,770,000	-	9,486,123	(610,447)	DOP	OTC / BVRD	0.39%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	4,700,000	-	6,180,970	(547,268)	DOP	OTC / BVRD	0.21%
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2024 - 10.05.2024	5,000,000	-	5,740,000	(419,710)	DOP	OTC / BVRD	0.22%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	12,250,000	-	13,211,552	(399,107)	DOP	OTC / BVRD	0.55%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	5,800,000	-	6,007,640	(324,649)	DOP	OTC / BVRD	0.26%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	6,870,000	-	7,315,080	(311,215)	DOP	OTC / BVRD	0.31%
DO1002243926	Certificados Inversion Especial BC - 05.07.2019	5,590,000	-	6,143,757	(308,654)	DOP	OTC / BVRD	0.25%
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	5,400,000	-	6,850,154	(287,998)	DOP	OTC / BVRD	0.24%
DO1005250829	Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02.2018	11,700,000	-	11,791,670	(279,542)	DOP	OTC / BVRD	0.52%
DO1005250829	Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02.2018	11,400,000	-	11,489,319	(265,946)	DOP	OTC / BVRD	0.51%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	9,580,000	-	10,001,606	(243,112)	DOP	OTC / BVRD	0.43%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	2,800,000	-	3,332,000	(242,839)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	9,600,000	-	9,943,680	(237,100)	DOP	OTC / BVRD	0.43%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	2,000,000	-	2,153,736	(200,338)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	8,900,000	-	9,218,620	(199,706)	DOP	OTC / BVRD	0.40%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	3,550,000	-	3,687,694	(191,959)	DOP	OTC / BVRD	0.16%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	2,310,000	-	2,522,358	(187,577)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	2,790,000	-	3,069,617	(184,238)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2024 - 10.05.2024	4,300,000	-	4,936,400	(176,480)	DOP	OTC / BVRD	0.19%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	2,120,000	-	2,282,960	(165,034)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	2,000,000	-	2,380,000	(160,500)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	4,720,000	-	4,890,321	(154,978)	DOP	OTC / BVRD	0.21%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	6,810,000	-	7,278,031	(134,655)	DOP	OTC / BVRD	0.31%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	6,140,000	-	6,561,984	(116,273)	DOP	OTC / BVRD	0.28%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	1,900,000	-	2,046,049	(112,554)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	1,860,000	-	2,046,411	(110,475)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	1,700,000	-	2,023,000	(110,104)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	2,100,000	-	2,255,383	(104,756)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	4,210,000	-	4,499,341	(95,573)	DOP	OTC / BVRD	0.19%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	1,290,000	-	1,340,035	(95,234)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	950,000	-	1,045,210	(85,985)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	1,900,000	-	2,068,270	(85,649)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	3,120,000	-	3,432,690	(83,005)	DOP	OTC / BVRD	0.14%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	1,920,000	-	2,044,389	(80,338)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	2,380,000	-	2,543,570	(77,379)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	990,000	-	1,067,709	(77,313)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	920,000	-	1,012,203	(74,998)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	2,000,000	-	2,071,600	(72,162)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	1,310,000	-	1,360,811	(70,836)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	960,000	-	1,060,449	(66,909)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	1,300,000	-	1,396,190	(65,655)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	900,000	-	1,071,000	(64,551)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	570,000	-	614,742	(61,634)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	2,290,000	-	2,378,822	(60,248)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002213820	Notas de Renta Fija BC - 20.01.2022	660,000	-	729,536	(59,739)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002213820	Notas de Renta Fija BC - 20.01.2022	950,000	-	1,050,090	(58,982)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	1,080,000	-	1,179,284	(58,553)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	1,660,000	-	1,675,719	(57,148)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	1,180,000	-	1,270,704	(56,267)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	600,000	-	714,000	(54,978)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	860,000	-	936,164	(51,281)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	1,110,000	-	1,186,287	(50,238)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	1,230,000	-	1,309,687	(50,129)	DOP	OTC / BVRD	0.06%

DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	1,070,000	-	1,168,365	(48,601)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	1,020,000	-	1,090,102	(44,056)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	980,000	-	1,066,792	(43,803)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	760,000	-	816,234	(41,657)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002213929	Notas de Renta Fija BC - 11.03.2022	570,000	-	631,480	(39,989)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	3,200,000	-	3,407,315	(39,946)	DOP	OTC / BVRD	0.14%
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	400,000	-	507,419	(39,917)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	430,000	-	463,752	(37,646)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	2,020,000	-	2,198,897	(34,335)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	990,000	-	1,054,138	(32,722)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	770,000	-	822,920	(31,005)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	1,070,000	-	1,149,171	(30,844)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	530,000	-	564,337	(30,065)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	530,000	-	564,337	(30,065)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	920,000	-	983,229	(29,684)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	670,000	-	716,047	(29,587)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	960,000	-	1,025,978	(29,508)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	920,000	-	983,229	(29,490)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	910,000	-	972,542	(29,425)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	520,000	-	553,689	(29,203)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	640,000	-	696,680	(28,398)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	470,000	-	506,128	(27,946)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	3,330,000	-	3,545,737	(27,835)	DOP	OTC / BVRD	0.15%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	630,000	-	685,795	(27,706)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	940,000	-	1,004,603	(27,546)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	640,000	-	698,835	(26,013)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	2,320,000	-	2,470,304	(25,766)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	470,000	-	513,207	(25,377)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	450,000	-	483,296	(25,005)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	940,000	-	1,004,603	(24,467)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	1,100,000	-	1,175,600	(24,282)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	290,000	-	315,683	(23,227)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	200,000	-	253,709	(22,688)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2024 - 10.05.2024	700,000	-	803,600	(22,377)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	680,000	-	724,054	(21,455)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	1,110,000	-	1,186,287	(20,247)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	960,000	-	969,090	(19,037)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	630,000	-	673,298	(18,331)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	370,000	-	402,768	(17,664)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	390,000	-	424,540	(17,432)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	380,000	-	413,654	(16,949)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	380,000	-	409,210	(16,914)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	380,000	-	406,116	(16,815)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	280,000	-	308,062	(16,763)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	630,000	-	676,615	(16,632)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	970,000	-	1,055,906	(16,454)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	410,000	-	436,562	(15,969)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	750,000	-	801,545	(15,929)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	200,000	-	238,000	(15,627)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	380,000	-	394,739	(15,437)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	680,000	-	726,734	(15,392)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	240,000	-	258,448	(15,112)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	300,000	-	320,618	(14,637)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	440,000	-	470,240	(14,228)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	280,000	-	304,798	(14,037)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002232523	Certificados Inversion Especial BC - 18.05.2018	510,000	-	527,907	(13,914)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	930,000	-	993,916	(13,724)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	300,000	-	326,569	(13,669)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	300,000	-	310,740	(13,404)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243124	Certificados Inversion Especial BC - 15.03.2019	280,000	-	303,908	(12,993)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	320,000	-	341,993	(12,973)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	230,000	-	251,144	(12,542)	DOP	OTC / BVRD	0.01%

DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	1,360,000	-	1,448,109	(11,863)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	370,000	-	393,971	(11,847)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	450,000	-	467,454	(11,774)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	620,000	-	662,611	(11,733)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	1,090,000	-	1,160,617	(11,491)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	230,000	-	250,369	(11,464)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	280,000	-	299,244	(11,403)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	230,000	-	250,369	(11,294)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	370,000	-	395,429	(10,885)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	460,000	-	491,614	(10,382)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	170,000	-	183,068	(10,252)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	450,000	-	480,927	(10,186)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	250,000	-	259,697	(10,081)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	580,000	-	619,862	(9,765)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	240,000	-	249,309	(9,703)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	910,000	-	918,617	(9,562)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	360,000	-	386,637	(9,070)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	190,000	-	206,827	(9,020)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	420,000	-	458,611	(9,012)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	410,000	-	438,178	(8,938)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	380,000	-	406,116	(8,602)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	110,000	-	118,634	(8,590)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	190,000	-	206,827	(8,001)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243124	Certificados Inversion Especial BC - 15.03.2019	200,000	-	217,077	(8,000)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	110,000	-	121,024	(7,890)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	520,000	-	566,053	(7,884)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002243926	Certificados Inversion Especial BC - 05.07.2019	230,000	-	252,784	(7,625)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	210,000	-	224,433	(7,558)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243124	Certificados Inversion Especial BC - 15.03.2019	210,000	-	227,931	(7,490)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	100,000	-	110,463	(6,970)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	280,000	-	290,860	(6,895)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	390,000	-	393,693	(6,570)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	460,000	-	464,356	(6,378)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	150,000	-	160,309	(6,205)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	370,000	-	395,429	(6,181)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	570,000	-	606,928	(5,780)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	100,000	-	110,463	(5,770)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	360,000	-	391,883	(5,726)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	180,000	-	196,547	(5,721)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	140,000	-	149,070	(5,621)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002215726	Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	250,000	-	270,414	(5,531)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	190,000	-	204,058	(5,292)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	410,000	-	413,882	(5,092)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	330,000	-	333,125	(4,856)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	70,000	-	72,715	(4,830)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	60,000	-	64,710	(4,706)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	110,000	-	118,455	(4,683)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	320,000	-	348,340	(4,618)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	50,000	-	53,925	(4,445)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	190,000	-	203,058	(4,263)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243124	Certificados Inversion Especial BC - 15.03.2019	110,000	-	119,393	(4,239)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	90,000	-	98,274	(4,232)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	90,000	-	98,274	(4,183)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	60,000	-	64,440	(4,167)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	180,000	-	181,704	(4,164)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	100,000	-	106,873	(4,150)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	150,000	-	161,099	(3,971)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002235823	Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	140,000	-	146,883	(3,954)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	120,000	-	127,774	(3,917)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	90,000	-	96,918	(3,873)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	140,000	-	150,359	(3,849)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	180,000	-	195,941	(3,735)	DOP	OTC / BVRD	0.01%

DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	90,000	-	97,971	(3,690)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	50,000	-	54,428	(3,528)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	60,000	-	64,612	(3,379)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	140,000	-	145,430	(3,360)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	120,000	-	129,224	(2,985)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	250,000	-	252,367	(2,835)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	70,000	-	72,715	(2,831)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	330,000	-	333,125	(2,820)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	260,000	-	262,462	(2,814)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	40,000	-	43,543	(2,786)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	210,000	-	211,988	(2,681)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	50,000	-	52,200	(2,563)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	40,000	-	43,075	(2,297)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	200,000	-	201,894	(2,125)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	90,000	-	96,185	(2,037)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	150,000	-	151,420	(2,021)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	180,000	-	191,661	(2,019)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	40,000	-	43,543	(1,952)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	180,000	-	181,704	(1,945)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	150,000	-	151,420	(1,888)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	190,000	-	202,309	(1,770)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	80,000	-	85,498	(1,725)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	180,000	-	193,319	(1,683)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	50,000	-	53,436	(1,627)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30,000	-	32,657	(1,448)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	160,000	-	161,515	(1,420)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	100,000	-	100,947	(1,276)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	50,000	-	51,939	(1,236)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	30,000	-	31,944	(1,161)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	40,000	-	41,551	(1,016)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	50,000	-	54,428	(814)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232523	Certificados Inversion Especial BC - 18.05.2018	50,000	-	51,756	(761)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	50,000	-	54,428	(722)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	50,000	-	50,473	(628)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	10,000	-	10,648	(586)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	50,000	-	50,473	(558)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10,000	-	10,687	(496)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	10,000	-	10,740	(491)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	30,000	-	30,284	(463)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	20,000	-	21,839	(441)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	10,000	-	10,648	(413)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10,000	-	10,687	(401)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	20,000	-	20,189	(353)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10,000	-	10,687	(350)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	30,000	-	31,944	(330)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10,000	-	10,687	(322)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	10,000	-	10,388	(305)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002235823	Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	10,000	-	10,492	(281)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	10,000	-	10,095	(136)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
TOTAL		2,231,280,000	-	2,480,803,337	(156,912,664)			100.00%

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

2. TITULOS VALORES DE DEUDA

Código ISIN	Titulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1005205716	Bonos Ministerio de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	4,949,000	-	5,502,006	(190,889)	USD / 48.30	OTC / BVRD	19.92%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 31.07.2023	112,000	-	130,480	(7,396)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.45%
DO2009304117	Bonos Corporativos EGE HAINA 1era. Emisión - 23.01.2025	1,833	-	1,833	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.01%
DO2009304919	Bonos Corporativos EGE HAINA 9na. Emisión -11.06.2025	3,000	-	3,000	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.01%
DO2009305015	Bonos Corporativos EGE HAINA 10ma. Emisión - 11.06.2025	800,000	-	800,000	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	3.22%
DO2009358014	Bonos Corporativos EGE HAINA - 23.01.2014	10,000	-	10,000	100	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.04%
DO2009904510	Bonos Corporativos - Serie 7Q - 20.11.2027	55,000	-	55,000	1,057	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.22%
DO2013000925	Bonos Corporativos - 07.09.2018	164,573	-	164,573	(22)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.66%
DO2014301116	Bonos Corporativos -31.03.2027	503,320	-	503,320	39,005	USD / 48.30	OTC / BVRD	2.03%
DO2014301413	Bonos Corporativos -31.03.2027	370,260	-	370,260	28,694	USD / 48.30	OTC / BVRD	1.49%
DO2014301512	Bonos Corporativos -31.03.2027	571,103	-	571,103	44,258	USD / 48.30	OTC / BVRD	2.30%
DO2014301611	Bonos Corporativos -31.03.2027	94,388	-	94,388	7,315	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.38%
DO2014301710	Bonos Corporativos -31.03.2027	78,000	-	78,000	6,045	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.31%
DO2014301918	Bonos Corporativos -31.03.2027	272,664	-	272,664	21,130	USD / 48.30	OTC / BVRD	1.10%
DO2014302114	Bonos Corporativos -09.05.2027	19,000	-	19,000	1,485	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.08%
DO2014302718	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 09.05.2027	590	-	590	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.00%
DO2014303310	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 30.06.2027	54,000	-	54,000	5,099	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.22%
DO2014303617	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 30.06.2027	15,816	-	15,816	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.06%
DO2014303716	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 30.06.2027	2,307	-	2,307	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.01%
DO2014304110	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	73,449	-	73,449	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.30%
DO2014304219	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	63,802	-	63,802	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.26%
DO2014304318	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	73,826	-	73,826	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.30%
DO2014304417	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	77,794	-	77,794	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.31%
DO2014304516	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	77,069	-	77,069	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.31%
DO2014304615	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	670,043	-	670,043	36,040	USD / 48.30	OTC / BVRD	2.70%
DO2014304714	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	75,426	-	75,426	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.30%
DO2014304813	Bonos Corporativos -14.11.2027	372,704	-	372,704	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	1.50%
DO2014304912	Bonos Corporativos -14.11.2027	373,400	-	373,400	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	1.50%
DO2014305018	Bonos Corporativos -14.11.2027	380,012	-	380,012	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	1.53%
DO2014305117	Bonos Corporativos -14.11.2027	379,652	-	379,652	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	1.53%
DO2014305216	Bonos Corporativos -14.11.2027	375,996	-	375,996	-	USD / 48.30	OTC / BVRD	1.51%
DO2014800117	Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicanas, S.A. (EDE)	5,521,875	-	6,017,703	3,936	USD / 48.30	OTC / BVRD	22.22%
DO2014900115	Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	5,570,313	-	5,885,605	185,004	USD / 48.30	OTC / BVRD	22.42%
US868536AW39	BONOS SUPERVALU -15.11.2022	1,000,000	-	998,460	(24,335)	USD / 48.30	OTC / BVRD	4.02%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos 06.05.2021	34,000	-	37,057	(1,530)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.14%
USP3579EAS65	Bonos Soberanos 18.04.2024	250,000	-	270,863	(435)	USD / 48.30	OTC / BVRD	1.01%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos 27.01.2025	1,402,000	-	1,485,209	(68,800)	USD / 48.30	OTC / BVRD	5.64%
TOTAL		24,848,215	-	26,336,410	85,759			100.00%
UNIFICACION CAMBIARIA AL 47.30		1,175,320,546	-	1,245,712,204	4,056,413			
VALOR EN DOP		1,200,168,760	-	1,272,048,614	4,142,173			

2.1 TITULOS VALORES DE DEUDA, VENTA CON ACUERDO DE RECOMPRA

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	2,500,000	-	2,912,500	(196,342)	USD / 48.30	OTC / BVRD	20.89%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	998,000	-	1,162,670	(76,184)	USD / 48.30	OTC / BVRD	8.34%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	998,000	-	1,162,670	(76,184)	USD / 48.30	OTC / BVRD	8.34%
DO1005205716	Bonos de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	1,137,000	-	1,264,050	(54,222)	USD / 48.30	OTC / BVRD	9.50%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	358,000	-	417,070	(28,104)	USD / 48.30	OTC / BVRD	2.99%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	346,000	-	403,090	(27,054)	USD / 48.30	OTC / BVRD	2.89%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	408,000	-	475,320	(37,695)	USD / 48.30	OTC / BVRD	3.41%
DO1005205716	Bonos de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	659,000	-	732,637	(28,388)	USD / 48.30	OTC / BVRD	5.51%
DO1005205716	Bonos de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	903,000	-	1,003,902	(25,475)	USD / 48.30	OTC / BVRD	7.54%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	841,000	-	979,765	(11,404)	USD / 48.30	OTC / BVRD	7.03%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	90,000	-	104,850	(7,086)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.75%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	586,000	-	682,690	(2,801)	USD / 48.30	OTC / BVRD	4.90%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	85,000	-	99,025	(1,544)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.71%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	5,000	-	5,297	(223)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.04%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	368,000	-	428,720	(27,166)	USD / 48.30	OTC / BVRD	3.07%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	163,000	-	189,895	(15,395)	USD / 48.30	OTC / BVRD	1.36%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	115,000	-	121,825	(7,519)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.96%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	98,000	-	103,816	(6,664)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.82%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	61,000	-	71,065	(5,267)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.51%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	66,000	-	69,917	(4,742)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.55%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	54,000	-	62,910	(4,478)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.45%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	45,000	-	52,425	(4,189)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.38%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	48,000	-	55,920	(4,168)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.40%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	58,000	-	61,442	(4,157)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.48%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	44,000	-	51,260	(4,123)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.37%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	38,000	-	44,270	(2,913)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.32%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26,000	-	27,543	(1,885)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.22%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	18,000	-	20,970	(1,711)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.15%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	23,000	-	24,365	(1,609)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.19%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	20,000	-	23,300	(1,532)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.17%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	18,000	-	20,970	(1,531)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.15%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	19,000	-	22,135	(1,456)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.16%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	44,000	-	51,260	(1,448)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.37%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	30,000	-	34,950	(1,321)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.25%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	14,000	-	14,831	(1,124)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.12%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	21,000	-	24,465	(1,087)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.18%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	11,000	-	12,815	(1,041)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.09%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	14,000	-	16,310	(821)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.12%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	9,000	-	10,485	(739)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.08%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	11,000	-	11,653	(633)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.09%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	5,000	-	5,825	(606)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.04%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	3,000	-	3,495	(233)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.03%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	3,000	-	3,178	(195)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.03%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	2,000	-	2,119	(144)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.02%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	2,000	-	2,119	(130)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.02%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	1,000	-	1,059	(72)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.01%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	5,896	-	5,896	(11)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.05%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	678	-	678	(6)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.01%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	99	-	99	(0)	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.00%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	452	-	452	0	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.00%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	626	-	626	0	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.01%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	1,092	-	1,092	0	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.01%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	1,010	-	1,010	0	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.01%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	1,035	-	1,035	0	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.01%

DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	5,609	-	5,609	1	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.05%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	3,130	-	3,130	1	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.03%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	11,051	-	11,051	1	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.09%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	9,951	-	9,951	1	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.08%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	9,908	-	9,908	2	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.08%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	7,438	-	7,438	2	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.06%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	25,178	-	25,178	3	USD / 48.30	OTC / BVRD	0.21%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	156,572	-	156,572	19	USD / 48.30	OTC / BVRD	1.31%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	364,000	-	424,060	3,413	USD / 48.30	OTC / BVRD	3.04%
TOTAL		11,969,725	-	13,716,633	(679,381)			100.00%
UNIFICACION CAMBIARIA AL 47.30		566,167,993	-	648,796,758	(32,134,722)			
VALOR EN DOP		578,137,718	-	662,513,391	(32,814,103)			

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

3. CONTRATOS DE COMPRA SPOT

A) Titulos Valores de Deuda

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03-2032	28/12/2017	03/01/2018	1,900,000	2,185,000	2,192,167	(7,167)	DOP	OTC / BVRD
Bonos Subordinados Banco Múltiple Caribe 1era. Emisión - 06	28/12/2017	02/01/2018	16,400,000	16,402,869	16,400,000	2,869	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			18,300,000	18,587,869	18,592,167	(4,297)		

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Divisas Implícitas
- E) Oro

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

3. CONTRATOS DE COMPRA SPOT

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Divisas Implícitas
- E) Oro

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

4. CONTRATOS DE VENTA SPOT

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Divisas Implícitas
- E) Oro

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

4. CONTRATOS DE VENTA SPOT

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Divisas Implícitas
- E) Oro

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES

**VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

5. CONTRATOS DE COMPRA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	17/10/2017	14/02/2018	100,000,000	103,227,525	109,010,000	(5,782,475)	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	13/12/2017	05/01/2018	480,400,000	550,335,191	554,272,069	(3,936,878)	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	17/10/2017	15/02/2018	56,800,000	58,094,880	61,912,000	(3,817,120)	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	13/12/2017	16/01/2018	225,500,000	257,727,333	260,175,586	(2,448,253)	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	17/10/2017	15/02/2018	23,200,000	23,728,894	25,288,000	(1,559,106)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	17/10/2017	14/02/2018	63,160,000	64,652,273	65,939,608	(1,287,335)	DOP	OTC / BVRD
Letras emitidas por el BC - 26.10.2018	27/12/2017	05/01/2018	127,480,000	120,623,576	120,619,281	4,295	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	15/09/2017	09/01/2018	15,200,000	16,866,628	18,088,000	(1,221,372)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	25/09/2017	09/01/2018	18,200,000	20,867,891	21,658,000	(790,109)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	25/09/2017	09/01/2018	18,200,000	20,867,891	21,658,000	(790,109)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	14/09/2017	09/01/2018	13,200,000	15,003,805	15,708,000	(704,195)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	20/10/2017	09/01/2018	14,700,000	17,053,416	17,493,000	(439,584)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	20/10/2017	09/01/2018	14,600,000	16,937,406	17,374,000	(436,594)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	20/10/2017	09/01/2018	14,600,000	16,937,406	17,374,000	(436,594)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	05/10/2017	09/01/2018	14,500,000	16,912,700	17,255,000	(342,300)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	05/10/2017	09/01/2018	14,200,000	16,562,782	16,898,000	(335,218)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	05/10/2017	09/01/2018	14,200,000	16,562,782	16,898,000	(335,218)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	05/10/2017	09/01/2018	14,200,000	16,562,782	16,898,000	(335,218)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	09/10/2017	09/01/2018	14,000,000	16,339,118	16,660,000	(320,882)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	16/10/2017	15/01/2018	6,580,000	6,814,915	7,032,224	(217,308)	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	09/11/2017	12/03/2018	16,700,000	17,140,558	17,297,860	(157,302)	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	09/11/2017	12/03/2018	16,700,000	17,140,558	17,297,860	(157,302)	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	24/11/2017	27/03/2018	13,800,000	14,139,038	14,294,040	(155,002)	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	10/11/2017	08/03/2018	11,600,000	11,922,481	12,015,280	(92,799)	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	10/11/2017	08/03/2018	10,100,000	10,380,781	10,461,580	(80,799)	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	19/12/2017	18/01/2018	3,300,000	3,389,147	3,418,140	(28,993)	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	18/12/2017	17/01/2018	3,000,000	3,088,578	3,107,400	(18,822)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/10/2017	26/02/2018	470,000	498,918	511,625	(12,706)	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	20/12/2017	19/01/2018	5,100,000	5,290,595	5,282,580	8,015	DOP	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	12/12/2017	09/02/2018	5,200,000	5,405,100	5,386,160	18,940	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	06/12/2017	09/01/2018	8,100,000	9,751,446	9,639,000	112,446	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	24/07/2017	09/01/2018	8,700,000	9,950,201	10,353,000	(402,799)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	10/08/2017	09/01/2018	5,550,000	5,364,725	5,602,553	(237,828)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/10/2017	28/02/2018	5,600,000	5,891,330	6,095,953	(204,623)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/10/2017	28/02/2018	5,600,000	5,891,330	6,095,953	(204,623)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/10/2017	04/04/2018	4,790,000	4,925,532	5,119,202	(193,671)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/12/2017	04/04/2018	7,340,000	7,660,982	7,844,456	(183,474)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/12/2017	04/04/2018	7,340,000	7,660,982	7,844,456	(183,474)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/11/2017	04/04/2018	7,210,000	7,537,244	7,705,522	(168,277)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/10/2017	01/02/2018	6,770,000	7,207,959	7,369,572	(161,612)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	16/10/2017	13/02/2018	5,540,000	5,874,768	6,030,639	(155,871)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	13/10/2017	19/03/2018	4,690,000	4,951,599	5,105,360	(153,761)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	09/11/2017	04/04/2018	6,250,000	6,536,290	6,679,544	(143,253)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/10/2017	04/04/2018	3,750,000	3,869,976	4,007,726	(137,750)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/10/2017	04/04/2018	1,870,000	1,862,615	1,998,519	(135,904)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	22/08/2017	08/02/2018	2,650,000	2,539,711	2,675,093	(135,382)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/12/2017	04/04/2018	2,780,000	2,837,380	2,971,061	(133,681)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/12/2017	04/04/2018	4,920,000	5,124,923	5,258,137	(133,214)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	05/05/2017	31/01/2018	1,040,000	985,432	1,107,377	(121,946)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	05/05/2017	28/02/2018	1,040,000	986,661	1,107,377	(120,716)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	05/05/2017	30/03/2018	1,040,000	987,979	1,107,377	(119,398)	DOP	OTC / BVRD

Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	05/05/2017	27/04/2018	1,040,000	989,208	1,107,377	(118,170)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/10/2017	29/01/2018	4,790,000	5,096,690	5,214,217	(117,527)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	19/03/2018	1,700,000	1,735,587	1,850,557	(114,970)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/12/2017	19/03/2018	8,630,000	9,283,216	9,394,299	(111,083)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	19/03/2018	3,920,000	4,156,906	4,267,167	(110,261)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/12/2017	09/02/2018	6,470,000	6,806,242	6,914,664	(108,422)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/10/2017	28/02/2018	4,010,000	4,258,416	4,365,138	(106,722)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/12/2017	03/04/2018	4,260,000	4,448,343	4,552,777	(104,434)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	09/11/2017	12/02/2018	4,700,000	4,918,749	5,023,017	(104,267)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/12/2017	04/04/2018	3,820,000	3,980,837	4,082,537	(101,700)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	26/09/2017	24/01/2018	2,880,000	2,808,162	2,907,271	(99,109)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/09/2017	19/03/2018	2,250,000	2,351,215	2,449,267	(98,052)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/08/2017	08/02/2018	1,940,000	1,864,099	1,958,370	(94,270)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/11/2017	04/04/2018	1,660,000	1,679,823	1,774,087	(94,263)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	30/11/2017	01/03/2018	5,000,000	5,085,121	5,179,000	(93,879)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	25/08/2017	08/02/2018	8,500,000	8,489,215	8,580,487	(91,271)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	25/08/2017	08/02/2018	8,500,000	8,489,215	8,580,487	(91,271)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	31/08/2017	08/02/2018	1,840,000	1,768,342	1,857,423	(89,081)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/11/2017	29/03/2018	3,640,000	3,805,858	3,890,166	(84,309)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	18/09/2017	09/01/2018	1,600,000	1,821,465	1,904,000	(82,535)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/10/2017	28/02/2018	3,110,000	3,303,289	3,385,431	(82,142)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/11/2017	26/02/2018	5,380,000	5,775,425	5,856,469	(81,044)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/09/2017	19/01/2018	2,520,000	2,665,829	2,743,179	(77,350)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	03/10/2017	03/04/2018	940,000	927,447	1,004,603	(77,156)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	19/03/2018	6,430,000	6,922,576	6,999,460	(76,884)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/11/2017	26/02/2018	5,010,000	5,378,231	5,453,701	(75,470)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	24/11/2017	27/03/2018	3,100,000	3,240,935	3,313,054	(72,119)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	01/03/2018	1,160,000	1,191,431	1,262,733	(71,302)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/11/2017	26/02/2018	4,340,000	4,656,574	4,724,363	(67,790)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/12/2017	18/01/2018	5,750,000	6,079,260	6,145,180	(65,921)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/12/2017	04/04/2018	3,000,000	3,142,308	3,206,181	(63,873)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/12/2017	12/02/2018	3,660,000	3,847,841	3,911,541	(63,700)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/10/2017	20/02/2018	2,160,000	2,245,322	2,308,450	(63,129)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/12/2017	03/04/2018	1,370,000	1,401,076	1,464,156	(63,080)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	08/11/2017	06/02/2018	7,690,000	7,699,853	7,762,817	(62,963)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/12/2017	04/04/2018	1,320,000	1,349,571	1,410,720	(61,148)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	02/11/2017	04/04/2018	930,000	932,879	993,916	(61,037)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	24/11/2017	23/03/2018	2,210,000	2,302,410	2,361,887	(59,477)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/08/2017	08/02/2018	1,170,000	1,121,757	1,181,079	(59,321)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	13/10/2017	19/03/2018	1,800,000	1,900,401	1,959,413	(59,013)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/10/2017	15/01/2018	2,340,000	2,446,257	2,500,821	(54,564)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	18/01/2018	9,390,000	10,167,157	10,221,607	(54,449)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	09/08/2017	08/01/2018	960,000	952,904	1,007,197	(54,293)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/12/2017	03/04/2018	2,120,000	2,212,699	2,265,701	(53,003)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/12/2017	04/04/2018	2,080,000	2,169,967	2,222,952	(52,985)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/10/2017	01/03/2018	940,000	971,639	1,023,249	(51,610)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	03/11/2017	04/04/2018	730,000	731,070	780,171	(49,101)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/10/2017	04/04/2018	670,000	667,469	716,047	(48,578)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/12/2017	09/02/2018	3,580,000	3,777,950	3,826,043	(48,093)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/12/2017	08/03/2018	2,370,000	2,485,226	2,532,883	(47,656)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/10/2017	02/01/2018	2,130,000	2,272,353	2,318,639	(46,287)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	08/08/2017	10/01/2018	790,000	782,860	828,840	(45,980)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/12/2017	08/03/2018	2,260,000	2,370,489	2,415,323	(44,834)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	07/12/2017	09/05/2018	4,200,000	4,305,647	4,350,360	(44,713)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/12/2017	20/02/2018	2,340,000	2,456,492	2,500,821	(44,329)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	08/09/2017	08/02/2018	970,000	935,079	979,185	(44,106)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	30/11/2017	30/01/2018	5,160,000	5,165,795	5,208,860	(43,065)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/11/2017	19/03/2018	2,120,000	2,265,699	2,307,754	(42,055)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/10/2017	22/03/2018	1,210,000	1,251,153	1,293,160	(42,007)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/10/2017	20/02/2018	1,400,000	1,454,231	1,496,218	(41,987)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/11/2017	04/04/2018	1,380,000	1,432,955	1,474,843	(41,888)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/12/2017	19/03/2018	1,840,000	1,925,824	1,966,458	(40,634)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	24/07/2017	12/01/2018	2,200,000	2,268,463	2,308,161	(39,698)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	24/07/2017	12/01/2018	2,200,000	2,268,463	2,308,161	(39,698)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	24/07/2017	12/01/2018	2,200,000	2,268,463	2,308,161	(39,698)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/10/2017	04/04/2018	1,540,000	1,607,427	1,645,840	(38,413)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/12/2017	28/03/2018	1,640,000	1,714,478	1,752,712	(38,235)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	31/10/2017	28/02/2018	700,000	723,797	761,994	(38,197)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/12/2017	26/01/2018	8,920,000	9,672,333	9,709,982	(37,649)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/10/2017	22/01/2018	1,480,000	1,544,146	1,581,716	(37,570)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/12/2017	12/03/2018	1,600,000	1,672,803	1,709,963	(37,160)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/11/2017	26/01/2018	3,190,000	3,372,138	3,409,239	(37,101)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/12/2017	04/04/2018	1,300,000	1,352,643	1,389,345	(36,703)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	03/11/2017	02/04/2018	550,000	551,101	587,800	(36,698)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	03/08/2017	04/01/2018	1,950,000	2,009,718	2,045,870	(36,152)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	03/08/2017	10/01/2018	1,870,000	1,926,756	1,961,937	(35,181)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	09/10/2017	03/04/2018	850,000	874,303	908,418	(34,115)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/12/2017	09/02/2018	2,040,000	2,146,521	2,180,203	(33,682)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	24/10/2017	04/04/2018	930,000	960,315	993,916	(33,601)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/12/2017	03/04/2018	1,370,000	1,431,272	1,464,156	(32,884)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/08/2017	08/02/2018	2,920,000	2,915,178	2,947,649	(32,472)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/12/2017	12/02/2018	1,830,000	1,923,903	1,955,770	(31,867)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/10/2017	19/03/2018	460,000	469,793	500,739	(30,946)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/10/2017	04/04/2018	760,000	781,579	812,233	(30,653)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/12/2017	19/03/2018	2,560,000	2,756,203	2,786,721	(30,519)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/11/2017	28/03/2018	640,000	654,973	683,985	(29,012)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	11/12/2017	07/02/2018	3,310,000	3,312,550	3,341,342	(28,792)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	26/07/2017	12/01/2018	1,420,000	1,463,604	1,489,813	(26,209)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	19/03/2018	930,000	986,205	1,012,364	(26,159)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/10/2017	04/04/2018	840,000	871,578	897,731	(26,153)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/12/2017	12/02/2018	1,480,000	1,555,673	1,581,716	(26,043)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	26/07/2017	12/01/2018	1,410,000	1,453,297	1,479,321	(26,024)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	09/10/2017	08/03/2018	710,000	733,434	758,796	(25,362)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/10/2017	19/03/2018	790,000	834,924	859,965	(25,041)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/12/2017	04/04/2018	1,000,000	1,043,866	1,068,727	(24,861)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/12/2017	04/04/2018	920,000	958,518	983,229	(24,711)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/10/2017	16/01/2018	1,850,000	1,952,503	1,977,145	(24,642)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/10/2017	23/02/2018	920,000	976,845	1,001,478	(24,633)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/12/2017	13/03/2018	1,030,000	1,076,212	1,100,789	(24,577)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/12/2017	19/03/2018	2,070,000	2,229,232	2,253,325	(24,093)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	24/07/2017	12/01/2018	1,270,000	1,308,570	1,332,438	(23,869)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	23/10/2017	09/01/2018	700,000	809,702	833,000	(23,298)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/11/2017	16/01/2018	1,040,000	1,108,830	1,132,106	(23,276)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/12/2017	05/03/2018	1,370,000	1,441,061	1,464,156	(23,095)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	16/03/2018	820,000	869,894	892,622	(22,727)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/10/2017	04/04/2018	640,000	661,284	683,985	(22,702)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/12/2017	04/04/2018	920,000	960,533	983,229	(22,696)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/11/2017	21/02/2018	1,440,000	1,544,943	1,567,531	(22,588)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	19/03/2018	800,000	848,348	870,850	(22,502)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/12/2017	02/04/2018	490,000	501,327	523,676	(22,349)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/12/2017	19/02/2018	1,190,000	1,250,095	1,271,785	(21,690)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	02/02/2018	2,680,000	2,895,780	2,917,349	(21,569)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	16/03/2018	1,610,000	1,731,129	1,752,586	(21,457)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/11/2017	27/03/2018	920,000	961,826	983,229	(21,403)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	25/07/2017	12/01/2018	1,130,000	1,164,509	1,185,555	(21,047)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/10/2017	31/01/2018	900,000	958,854	979,707	(20,852)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/12/2017	04/04/2018	940,000	983,846	1,004,603	(20,757)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	02/11/2017	05/03/2018	760,000	791,643	812,233	(20,590)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/11/2017	23/01/2018	410,000	425,973	446,311	(20,337)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/12/2017	03/04/2018	910,000	952,497	972,542	(20,044)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/11/2017	27/03/2018	730,000	760,203	780,171	(19,967)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	08/12/2017	22/01/2018	2,910,000	3,148,038	3,167,718	(19,680)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/09/2017	19/03/2018	450,000	470,413	489,853	(19,441)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	28/08/2017	25/01/2018	430,000	415,197	434,072	(18,875)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/09/2017	26/01/2018	900,000	961,380	979,707	(18,327)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	08/08/2017	05/01/2018	980,000	1,010,027	1,028,181	(18,153)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/12/2017	04/04/2018	700,000	731,110	748,109	(16,999)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	31/08/2017	25/01/2018	390,000	376,916	393,693	(16,777)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/12/2017	04/04/2018	610,000	635,254	651,923	(16,670)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	22/08/2017	08/02/2018	1,470,000	1,467,327	1,483,919	(16,592)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	27/09/2017	25/01/2018	480,000	468,128	484,545	(16,417)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/12/2017	23/02/2018	910,000	956,125	972,542	(16,416)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	30/01/2018	670,000	713,502	729,337	(15,836)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	08/11/2017	06/02/2018	1,710,000	1,710,495	1,726,192	(15,697)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	02/11/2017	02/04/2018	490,000	508,089	523,676	(15,587)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/11/2017	20/02/2018	920,000	967,720	983,229	(15,509)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/10/2017	20/02/2018	520,000	540,358	555,738	(15,380)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	25/08/2017	08/02/2018	1,430,000	1,428,186	1,443,541	(15,355)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/08/2017	08/02/2018	1,380,000	1,377,721	1,393,067	(15,346)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	18/09/2017	16/01/2018	1,520,000	1,519,101	1,534,393	(15,292)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/09/2017	19/03/2018	230,000	235,161	250,369	(15,208)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/12/2017	09/02/2018	1,790,000	1,933,418	1,948,528	(15,110)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	09/10/2017	06/02/2018	460,000	485,908	500,739	(14,831)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	22/08/2017	08/02/2018	1,310,000	1,307,618	1,322,404	(14,786)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	09/11/2017	07/02/2018	660,000	690,843	705,360	(14,517)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/11/2017	27/03/2018	520,000	541,399	555,738	(14,340)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/12/2017	04/04/2018	590,000	616,327	630,549	(14,222)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/09/2017	23/02/2018	600,000	638,980	653,138	(14,157)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/11/2017	20/03/2018	330,000	338,563	352,680	(14,117)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/10/2017	04/04/2018	400,000	413,429	427,491	(14,062)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	07/08/2017	05/01/2018	740,000	762,674	776,381	(13,708)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/10/2017	03/01/2018	520,000	542,089	555,738	(13,649)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/12/2017	24/01/2018	2,250,000	2,435,646	2,449,267	(13,621)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10/11/2017	09/03/2018	490,000	510,486	523,676	(13,190)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/12/2017	03/04/2018	510,000	531,934	545,051	(13,117)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	24/11/2017	23/03/2018	300,000	307,507	320,618	(13,111)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	20/09/2017	18/01/2018	1,230,000	1,228,610	1,241,647	(13,037)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/09/2017	19/03/2018	500,000	531,284	544,282	(12,997)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/10/2017	04/04/2018	360,000	371,777	384,742	(12,965)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/10/2017	31/01/2018	250,000	259,289	272,141	(12,851)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/11/2017	07/02/2018	920,000	970,379	983,229	(12,850)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/12/2017	27/03/2018	540,000	564,286	577,113	(12,826)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	15/12/2017	26/01/2018	1,900,000	1,905,196	1,917,991	(12,795)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	19/03/2018	460,000	487,952	500,739	(12,787)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	16/10/2017	15/01/2018	470,000	498,890	511,625	(12,735)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/12/2017	04/04/2018	540,000	564,420	577,113	(12,692)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/09/2017	19/03/2018	190,000	194,198	206,827	(12,629)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/10/2017	01/02/2018	1,210,000	1,208,834	1,221,457	(12,623)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/12/2017	16/02/2018	700,000	735,813	748,109	(12,296)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/12/2017	27/03/2018	540,000	564,820	577,113	(12,292)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	01/03/2018	200,000	205,424	217,713	(12,289)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/10/2017	22/01/2018	460,000	488,588	500,739	(12,151)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	08/12/2017	19/03/2018	900,000	967,591	979,707	(12,116)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/12/2017	04/04/2018	480,000	501,011	512,989	(11,978)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	07/11/2017	05/02/2018	460,000	488,875	500,739	(11,864)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/12/2017	26/03/2018	520,000	544,063	555,738	(11,675)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/10/2017	21/02/2018	400,000	423,976	435,425	(11,449)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	03/10/2017	31/01/2018	1,070,000	1,068,753	1,080,132	(11,379)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/10/2017	03/04/2018	280,000	287,870	299,244	(11,374)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/12/2017	19/03/2018	460,000	480,557	491,614	(11,057)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/10/2017	04/04/2018	270,000	277,510	288,556	(11,047)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/09/2017	19/03/2018	380,000	402,762	413,654	(10,892)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	08/11/2017	11/01/2018	980,000	1,017,346	1,028,181	(10,835)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	29/05/2017	31/01/2018	90,000	85,278	95,831	(10,553)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/12/2017	04/04/2018	230,000	235,313	245,807	(10,494)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	29/05/2017	28/02/2018	90,000	85,384	95,831	(10,447)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/12/2017	04/04/2018	380,000	395,729	406,116	(10,387)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/11/2017	10/01/2018	460,000	490,383	500,739	(10,356)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	29/05/2017	30/03/2018	90,000	85,498	95,831	(10,333)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	11/09/2017	08/02/2018	860,000	857,852	868,143	(10,292)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	18/09/2017	16/01/2018	1,050,000	1,049,736	1,059,942	(10,206)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/11/2017	04/04/2018	180,000	182,218	192,371	(10,153)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/12/2017	04/04/2018	460,000	481,465	491,614	(10,149)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/11/2017	26/01/2018	940,000	994,482	1,004,603	(10,122)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/12/2017	03/04/2018	370,000	385,366	395,429	(10,063)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	24/08/2017	08/02/2018	200,000	191,830	201,894	(10,063)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/10/2017	12/02/2018	280,000	294,773	304,798	(10,024)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	24/10/2017	22/01/2018	400,000	417,491	427,491	(10,000)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	03/01/2018	270,000	284,033	293,912	(9,879)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/12/2017	19/03/2018	660,000	708,745	718,452	(9,707)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/12/2017	18/01/2018	820,000	866,771	876,356	(9,585)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/12/2017	26/02/2018	890,000	959,290	968,821	(9,531)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/12/2017	04/04/2018	360,000	375,233	384,742	(9,509)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	01/08/2017	11/01/2018	510,000	525,591	535,074	(9,483)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	27/07/2017	12/01/2018	490,000	504,766	514,090	(9,324)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/10/2017	28/02/2018	340,000	361,009	370,111	(9,102)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	12/12/2017	08/02/2018	940,000	939,853	948,901	(9,047)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/12/2017	27/03/2018	380,000	397,174	406,116	(8,942)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	01/11/2017	03/04/2018	280,000	290,341	299,244	(8,903)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	18/12/2017	02/02/2018	1,130,000	1,131,806	1,140,700	(8,894)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	08/11/2017	11/01/2018	2,590,000	2,605,637	2,614,525	(8,888)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/11/2017	15/01/2018	1,010,000	1,070,558	1,079,414	(8,857)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/10/2017	02/03/2018	300,000	311,768	320,618	(8,850)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	02/08/2017	10/01/2018	480,000	494,792	503,599	(8,807)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/12/2017	04/04/2018	180,000	183,568	192,371	(8,803)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/12/2017	29/03/2018	370,000	386,724	395,429	(8,705)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/12/2017	19/03/2018	270,000	285,279	293,912	(8,633)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/11/2017	28/03/2018	310,000	322,759	331,305	(8,546)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	18/12/2017	25/01/2018	1,320,000	1,324,199	1,332,499	(8,300)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/11/2017	07/03/2018	290,000	301,676	309,931	(8,255)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	08/12/2017	06/02/2018	950,000	950,939	958,996	(8,057)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	07/12/2017	07/03/2018	620,000	666,934	674,909	(7,975)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/12/2017	28/03/2018	320,000	334,296	341,993	(7,697)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	02/11/2017	01/02/2018	890,000	890,784	898,427	(7,643)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/10/2017	23/01/2018	290,000	308,071	315,683	(7,612)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	24/11/2017	19/03/2018	360,000	384,452	391,883	(7,431)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/10/2017	04/04/2018	290,000	302,585	309,931	(7,346)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/12/2017	19/03/2018	540,000	580,508	587,824	(7,316)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/12/2017	27/03/2018	320,000	334,708	341,993	(7,284)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/10/2017	04/04/2018	280,000	291,967	299,244	(7,276)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/10/2017	12/02/2018	200,000	210,552	217,713	(7,160)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10/11/2017	13/02/2018	320,000	334,968	341,993	(7,025)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/12/2017	25/01/2018	530,000	559,530	566,425	(6,895)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	24/10/2017	23/03/2018	100,000	99,993	106,873	(6,880)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/12/2017	04/04/2018	270,000	281,834	288,556	(6,722)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/11/2017	28/03/2018	250,000	260,470	267,182	(6,712)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/12/2017	04/04/2018	140,000	142,913	149,622	(6,709)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	16/10/2017	17/01/2018	250,000	265,443	272,141	(6,697)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/09/2017	24/01/2018	320,000	341,704	348,340	(6,636)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/12/2017	04/04/2018	300,000	314,065	320,618	(6,553)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/10/2017	15/02/2018	230,000	243,847	250,369	(6,522)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/12/2017	05/03/2018	390,000	410,508	416,804	(6,296)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/11/2017	12/02/2018	280,000	293,032	299,244	(6,212)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/10/2017	04/04/2018	170,000	175,536	181,684	(6,148)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/09/2017	16/03/2018	240,000	255,124	261,255	(6,131)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	01/11/2017	01/03/2018	230,000	239,745	245,807	(6,062)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	22/11/2017	12/01/2018	530,000	550,028	556,057	(6,029)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/12/2017	04/04/2018	220,000	229,235	235,120	(5,885)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/12/2017	05/03/2018	470,000	505,769	511,625	(5,855)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/09/2017	19/03/2018	70,000	70,375	76,199	(5,824)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/12/2017	06/02/2018	600,000	635,434	641,236	(5,803)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/10/2017	03/01/2018	220,000	229,345	235,120	(5,775)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	08/12/2017	06/02/2018	660,000	712,677	718,452	(5,774)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/10/2017	03/04/2018	230,000	240,055	245,807	(5,752)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/10/2017	04/04/2018	140,000	143,940	149,622	(5,682)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/10/2017	31/01/2018	230,000	244,697	250,369	(5,672)	DOP	OTC / BVRD

Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	29/11/2017	29/03/2018	400,000	408,669	414,320	(5,651)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	29/05/2017	27/04/2018	90,000	90,235	95,831	(5,596)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/12/2017	26/01/2018	990,000	1,072,109	1,077,677	(5,569)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	16/11/2017	16/03/2018	180,000	190,424	195,941	(5,518)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	10/08/2017	08/01/2018	730,000	731,405	736,912	(5,507)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	03/11/2017	07/03/2018	190,000	197,616	203,058	(5,442)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	01/02/2018	230,000	244,957	250,369	(5,412)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/11/2017	19/02/2018	320,000	336,597	341,993	(5,396)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	07/08/2017	08/01/2018	280,000	288,395	293,766	(5,371)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	14/09/2017	17/01/2018	530,000	529,662	535,019	(5,356)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/12/2017	30/01/2018	370,000	390,175	395,429	(5,254)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/12/2017	04/04/2018	190,000	197,890	203,058	(5,168)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/12/2017	26/01/2018	370,000	390,262	395,429	(5,167)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	02/11/2017	02/03/2018	190,000	197,979	203,058	(5,080)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	16/11/2017	15/02/2018	180,000	190,934	195,941	(5,008)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/12/2017	26/01/2018	450,000	475,927	480,927	(5,000)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	04/09/2017	02/01/2018	240,000	246,827	251,799	(4,973)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/11/2017	06/02/2018	150,000	155,369	160,309	(4,940)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/12/2017	16/02/2018	280,000	294,305	299,244	(4,938)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/12/2017	20/03/2018	200,000	208,830	213,745	(4,916)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/11/2017	12/01/2018	210,000	223,784	228,598	(4,814)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	31/10/2017	04/04/2018	150,000	155,583	160,309	(4,727)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	13/12/2017	12/02/2018	520,000	561,385	566,053	(4,668)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	10/10/2017	09/01/2018	630,000	631,298	635,965	(4,667)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	15/12/2017	22/01/2018	790,000	792,818	797,481	(4,663)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/11/2017	22/01/2018	340,000	365,581	370,111	(4,530)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	15/12/2017	30/01/2018	630,000	681,327	685,795	(4,468)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	31/10/2017	30/03/2018	140,000	145,217	149,622	(4,405)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	01/08/2017	12/01/2018	240,000	247,434	251,799	(4,365)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/12/2017	04/04/2018	160,000	166,649	170,996	(4,347)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/09/2017	19/03/2018	150,000	159,023	163,284	(4,261)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/12/2017	18/01/2018	730,000	790,392	794,651	(4,259)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/12/2017	28/03/2018	180,000	188,114	192,371	(4,257)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/12/2017	19/02/2018	230,000	241,652	245,807	(4,155)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/12/2017	04/04/2018	180,000	188,235	192,371	(4,136)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/11/2017	27/03/2018	140,000	145,500	149,622	(4,121)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/12/2017	22/01/2018	390,000	412,723	416,804	(4,081)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	02/02/2018	480,000	518,443	522,510	(4,067)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	31/10/2017	08/01/2018	190,000	198,995	203,058	(4,063)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/12/2017	05/02/2018	410,000	434,117	438,178	(4,061)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/12/2017	02/02/2018	410,000	434,205	438,178	(3,973)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/12/2017	06/02/2018	370,000	391,590	395,429	(3,839)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/12/2017	25/01/2018	280,000	295,509	299,244	(3,734)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/11/2017	16/03/2018	180,000	192,303	195,941	(3,638)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/12/2017	04/04/2018	140,000	145,993	149,622	(3,629)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	04/09/2017	01/02/2018	320,000	319,410	323,030	(3,620)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/12/2017	04/04/2018	140,000	146,024	149,622	(3,598)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	27/11/2017	26/01/2018	500,000	501,141	504,735	(3,593)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	31/10/2017	03/04/2018	110,000	114,019	117,560	(3,541)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	10/11/2017	09/03/2018	140,000	148,867	152,399	(3,531)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	04/08/2017	05/01/2018	190,000	195,822	199,341	(3,520)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	04/09/2017	04/01/2018	490,000	491,215	494,640	(3,425)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/12/2017	15/03/2018	140,000	146,222	149,622	(3,400)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	19/03/2018	120,000	127,292	130,628	(3,336)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/10/2017	14/02/2018	190,000	199,730	203,058	(3,328)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/12/2017	21/03/2018	140,000	146,320	149,622	(3,302)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/12/2017	27/03/2018	140,000	146,327	149,622	(3,295)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/12/2017	03/04/2018	140,000	146,335	149,622	(3,287)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	15/11/2017	13/02/2018	140,000	149,140	152,399	(3,259)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/10/2017	28/02/2018	120,000	127,415	130,628	(3,212)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	04/10/2017	01/02/2018	300,000	299,654	302,841	(3,187)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/12/2017	04/04/2018	140,000	146,438	149,622	(3,184)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	18/01/2018	540,000	584,643	587,824	(3,181)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	19/12/2017	02/02/2018	400,000	400,639	403,788	(3,148)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/12/2017	04/04/2018	140,000	146,502	149,622	(3,120)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	18/09/2017	16/01/2018	310,000	309,817	312,935	(3,119)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	01/11/2017	30/01/2018	140,000	146,512	149,622	(3,110)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/11/2017	27/03/2018	110,000	114,527	117,560	(3,033)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/09/2017	22/01/2018	130,000	138,487	141,513	(3,026)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	06/10/2017	04/01/2018	420,000	420,988	423,977	(2,989)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/11/2017	16/01/2018	320,000	339,044	341,993	(2,949)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	12/12/2017	19/03/2018	230,000	247,508	250,369	(2,862)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/12/2017	18/01/2018	490,000	530,537	533,396	(2,859)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/09/2017	19/03/2018	100,000	106,015	108,856	(2,841)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	16/10/2017	13/02/2018	100,000	106,043	108,856	(2,814)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/11/2017	04/04/2018	90,000	93,378	96,185	(2,808)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	08/12/2017	08/02/2018	330,000	330,329	333,125	(2,796)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/12/2017	19/03/2018	190,000	204,033	206,827	(2,794)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	08/08/2017	08/01/2018	130,000	133,603	136,391	(2,788)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	27/12/2017	02/02/2018	390,000	390,942	393,693	(2,750)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	19/03/2018	190,000	204,092	206,827	(2,735)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	31/10/2017	01/03/2018	100,000	106,129	108,856	(2,727)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/12/2017	19/02/2018	270,000	291,190	293,912	(2,722)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/12/2017	12/02/2018	200,000	211,025	213,745	(2,720)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/12/2017	19/03/2018	110,000	114,881	117,560	(2,679)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	11/12/2017	07/02/2018	290,000	290,126	292,746	(2,620)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/09/2017	19/03/2018	100,000	106,257	108,856	(2,599)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/10/2017	19/03/2018	90,000	95,430	97,971	(2,541)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/10/2017	19/03/2018	90,000	95,461	97,971	(2,510)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/10/2017	03/04/2018	70,000	72,322	74,811	(2,488)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/12/2017	02/02/2018	320,000	345,881	348,340	(2,460)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/10/2017	12/01/2018	110,000	117,297	119,742	(2,445)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/10/2017	01/02/2018	100,000	106,461	108,856	(2,396)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/12/2017	04/04/2018	90,000	93,836	96,185	(2,350)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/09/2017	19/03/2018	90,000	95,631	97,971	(2,339)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/12/2017	19/03/2018	190,000	204,519	206,827	(2,308)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	08/12/2017	09/03/2018	180,000	193,649	195,941	(2,293)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/10/2017	19/03/2018	80,000	84,824	87,085	(2,261)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/12/2017	19/03/2018	180,000	193,706	195,941	(2,236)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	18/09/2017	16/01/2018	210,000	209,762	211,988	(2,226)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/08/2017	08/02/2018	200,000	199,670	201,894	(2,224)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/08/2017	08/02/2018	200,000	199,670	201,894	(2,224)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	06/12/2017	06/02/2018	280,000	280,435	282,651	(2,217)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	04/09/2017	03/01/2018	310,000	310,729	312,935	(2,206)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/12/2017	04/04/2018	90,000	93,984	96,185	(2,201)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	09/10/2017	08/02/2018	200,000	199,694	201,894	(2,200)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	09/08/2017	12/01/2018	100,000	102,723	104,916	(2,193)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	01/12/2017	05/03/2018	180,000	193,756	195,941	(2,185)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/09/2017	30/01/2018	90,000	95,851	97,971	(2,120)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	26/09/2017	24/01/2018	410,000	411,764	413,882	(2,119)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/12/2017	16/03/2018	90,000	94,081	96,185	(2,104)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/12/2017	28/03/2018	90,000	94,137	96,185	(2,048)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/12/2017	06/03/2018	120,000	126,225	128,247	(2,022)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/10/2017	04/04/2018	80,000	83,483	85,498	(2,015)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/12/2017	04/04/2018	90,000	94,183	96,185	(2,003)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/11/2017	26/01/2018	150,000	161,309	163,284	(1,975)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/12/2017	05/02/2018	180,000	190,420	192,371	(1,951)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/12/2017	19/03/2018	140,000	150,502	152,399	(1,897)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/12/2017	07/03/2018	110,000	115,681	117,560	(1,879)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	14/09/2017	12/01/2018	190,000	189,928	191,799	(1,871)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	01/08/2017	11/01/2018	100,000	103,048	104,916	(1,868)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	23/11/2017	11/01/2018	190,000	197,480	199,341	(1,861)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/11/2017	19/03/2018	90,000	96,122	97,971	(1,849)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/11/2017	30/01/2018	150,000	158,471	160,309	(1,838)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/12/2017	18/01/2018	320,000	346,531	348,340	(1,810)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/12/2017	04/04/2018	80,000	83,696	85,498	(1,802)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/09/2017	19/03/2018	70,000	74,414	76,199	(1,785)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/12/2017	26/02/2018	180,000	194,165	195,941	(1,776)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	17/08/2017	08/02/2018	190,000	190,026	191,799	(1,773)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	25/08/2017	22/01/2018	190,000	190,046	191,799	(1,753)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/10/2017	23/03/2018	50,000	51,692	53,436	(1,744)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	07/11/2017	07/03/2018	60,000	63,580	65,314	(1,734)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	29/09/2017	29/01/2018	210,000	210,266	211,988	(1,723)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	12/12/2017	26/01/2018	270,000	292,195	293,912	(1,717)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	18/01/2018	280,000	303,084	304,798	(1,714)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	19/09/2017	17/01/2018	170,000	169,901	171,610	(1,709)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	11/10/2017	08/02/2018	150,000	149,733	151,420	(1,687)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	31/07/2017	12/01/2018	90,000	92,742	94,425	(1,682)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/10/2017	31/01/2018	70,000	74,528	76,199	(1,672)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/12/2017	05/03/2018	130,000	139,857	141,513	(1,656)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	27/09/2017	29/01/2018	200,000	200,243	201,894	(1,651)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/12/2017	26/01/2018	120,000	126,597	128,247	(1,650)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	05/09/2017	02/02/2018	140,000	139,681	141,326	(1,645)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	16/11/2017	16/01/2018	190,000	190,226	191,799	(1,573)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	01/12/2017	15/01/2018	270,000	292,397	293,912	(1,515)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	09/10/2017	08/01/2018	210,000	210,493	211,988	(1,496)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/12/2017	18/01/2018	240,000	259,769	261,255	(1,486)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/12/2017	02/02/2018	100,000	105,412	106,873	(1,461)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/12/2017	16/02/2018	80,000	84,052	85,498	(1,446)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	15/12/2017	06/02/2018	180,000	194,511	195,941	(1,430)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/11/2017	28/02/2018	90,000	96,557	97,971	(1,414)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/12/2017	02/02/2018	180,000	194,558	195,941	(1,383)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/12/2017	19/03/2018	100,000	107,501	108,856	(1,355)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/10/2017	23/02/2018	50,000	53,089	54,428	(1,339)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/10/2017	05/03/2018	50,000	53,091	54,428	(1,337)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	24/10/2017	22/01/2018	160,000	160,193	161,515	(1,322)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	17/11/2017	16/01/2018	190,000	190,549	191,799	(1,251)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	25/09/2017	23/01/2018	240,000	241,030	242,273	(1,243)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	18/01/2018	220,000	238,251	239,484	(1,233)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/12/2017	19/03/2018	100,000	107,669	108,856	(1,187)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/10/2017	15/02/2018	40,000	41,571	42,749	(1,178)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/12/2017	25/01/2018	190,000	205,656	206,827	(1,171)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/12/2017	12/03/2018	50,000	52,275	53,436	(1,161)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/12/2017	13/03/2018	50,000	52,287	53,436	(1,149)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	28/07/2017	12/01/2018	60,000	61,818	62,950	(1,132)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/12/2017	06/02/2018	110,000	116,446	117,560	(1,114)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/12/2017	19/01/2018	180,000	194,881	195,941	(1,060)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/12/2017	12/02/2018	60,000	63,069	64,124	(1,055)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/12/2017	19/03/2018	80,000	86,033	87,085	(1,052)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/10/2017	14/02/2018	60,000	63,073	64,124	(1,051)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/12/2017	20/02/2018	100,000	107,829	108,856	(1,027)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/12/2017	07/03/2018	60,000	63,099	64,124	(1,025)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/11/2017	27/03/2018	40,000	41,769	42,749	(980)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/12/2017	07/03/2018	60,000	63,155	64,124	(968)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	07/11/2017	10/01/2018	190,000	190,831	191,799	(968)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	02/10/2017	30/01/2018	120,000	120,175	121,136	(961)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	07/11/2017	08/02/2018	110,000	110,084	111,042	(958)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/12/2017	19/03/2018	70,000	75,251	76,199	(948)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/12/2017	29/03/2018	40,000	41,803	42,749	(946)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	01/08/2017	08/01/2018	50,000	51,516	52,458	(942)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/12/2017	20/03/2018	40,000	41,814	42,749	(935)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/12/2017	16/02/2018	90,000	97,047	97,971	(924)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	19/02/2018	100,000	107,936	108,856	(920)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/12/2017	01/02/2018	110,000	118,841	119,742	(901)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	10/10/2017	07/02/2018	80,000	79,863	80,758	(894)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/12/2017	08/01/2018	210,000	223,543	224,433	(890)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/12/2017	19/03/2018	60,000	64,460	65,314	(853)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/12/2017	19/03/2018	70,000	75,368	76,199	(831)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	09/10/2017	08/01/2018	110,000	110,226	111,042	(816)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	05/12/2017	05/03/2018	60,000	64,541	65,314	(772)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/12/2017	03/04/2018	30,000	31,291	32,062	(771)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	01/12/2017	29/03/2018	100,000	102,828	103,580	(752)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	27/09/2017	29/01/2018	90,000	90,109	90,852	(743)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	02/02/2018	90,000	97,234	97,971	(737)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	22/11/2017	23/01/2018	80,000	80,032	80,758	(725)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/09/2017	16/02/2018	20,000	21,047	21,771	(725)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	13/12/2017	01/02/2018	100,000	100,232	100,947	(715)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	27/11/2017	26/01/2018	100,000	100,251	100,947	(696)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	14/12/2017	01/02/2018	100,000	100,253	100,947	(694)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/11/2017	12/01/2018	40,000	42,059	42,749	(690)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	08/12/2017	30/01/2018	90,000	97,288	97,971	(682)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/12/2017	04/04/2018	30,000	31,401	32,062	(661)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	30/08/2017	29/01/2018	60,000	59,911	60,568	(657)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/12/2017	19/03/2018	50,000	53,771	54,428	(657)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/12/2017	05/03/2018	40,000	42,094	42,749	(655)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/11/2017	04/04/2018	20,000	20,721	21,375	(654)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/12/2017	22/01/2018	100,000	108,223	108,856	(634)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/11/2017	26/01/2018	70,000	70,036	70,663	(626)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/12/2017	04/04/2018	20,000	20,810	21,375	(565)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	24/11/2017	01/02/2018	20,000	20,827	21,375	(547)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	03/11/2017	02/03/2018	20,000	20,844	21,375	(531)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	08/12/2017	06/02/2018	60,000	64,783	65,314	(531)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/12/2017	12/02/2018	30,000	31,540	32,062	(521)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/11/2017	19/01/2018	40,000	43,034	43,543	(508)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	11/12/2017	08/02/2018	60,000	60,060	60,568	(508)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/10/2017	07/02/2018	30,000	31,570	32,062	(492)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/09/2017	23/02/2018	20,000	21,297	21,771	(474)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/11/2017	29/03/2018	20,000	20,910	21,375	(465)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/12/2017	04/04/2018	20,000	20,938	21,375	(437)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/10/2017	04/04/2018	10,000	10,276	10,687	(411)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/10/2017	04/04/2018	10,000	10,288	10,687	(400)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	14/12/2017	30/01/2018	50,000	50,075	50,473	(399)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/12/2017	23/01/2018	70,000	75,810	76,199	(390)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	15/12/2017	30/01/2018	50,000	50,085	50,473	(388)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	28/07/2017	12/01/2018	20,000	20,596	20,983	(387)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	04/12/2017	18/01/2018	100,000	100,567	100,947	(380)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	17/10/2017	15/01/2018	50,000	50,107	50,473	(367)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	21/11/2017	22/01/2018	50,000	50,120	50,473	(354)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	16/10/2017	12/01/2018	50,000	50,131	50,473	(343)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	02/02/2018	40,000	43,204	43,543	(339)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	01/12/2017	30/01/2018	50,000	50,151	50,473	(323)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	05/12/2017	04/04/2018	100,000	103,258	103,580	(322)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/12/2017	19/01/2018	50,000	54,129	54,428	(299)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	12/09/2017	10/01/2018	30,000	30,006	30,284	(278)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	05/09/2017	08/01/2018	40,000	40,101	40,379	(278)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/12/2017	04/04/2018	10,000	10,420	10,687	(268)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/10/2017	23/02/2018	10,000	10,619	10,886	(267)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/11/2017	22/01/2018	20,000	21,511	21,771	(260)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	19/12/2017	18/01/2018	50,000	50,217	50,473	(256)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	09/10/2017	06/02/2018	20,000	19,944	20,189	(245)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/12/2017	21/03/2018	10,000	10,446	10,687	(241)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/12/2017	22/03/2018	10,000	10,451	10,687	(236)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	09/10/2017	09/01/2018	10,000	10,264	10,492	(227)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	13/12/2017	30/01/2018	30,000	30,057	30,284	(227)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	01/12/2017	03/04/2018	10,000	10,467	10,687	(220)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/08/2017	05/02/2018	20,000	19,973	20,189	(216)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	27/11/2017	26/01/2018	30,000	30,068	30,284	(216)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	18/09/2017	16/01/2018	20,000	19,988	20,189	(201)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	20/12/2017	19/01/2018	40,000	40,182	40,379	(197)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	07/12/2017	22/01/2018	40,000	40,185	40,379	(194)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	01/08/2017	12/01/2018	10,000	10,303	10,492	(188)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/11/2017	26/02/2018	10,000	10,503	10,687	(185)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/12/2017	19/02/2018	20,000	21,592	21,771	(179)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/12/2017	12/02/2018	10,000	10,511	10,687	(176)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/10/2017	22/01/2018	20,000	20,015	20,189	(174)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/12/2017	08/03/2018	10,000	10,517	10,687	(171)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/10/2017	22/01/2018	20,000	20,024	20,189	(165)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/12/2017	19/03/2018	10,000	10,739	10,886	(147)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/11/2017	30/01/2018	10,000	10,562	10,687	(125)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	06/09/2017	05/02/2018	10,000	9,976	10,095	(119)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	15/09/2017	15/01/2018	10,000	9,992	10,095	(103)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/12/2017	19/01/2018	10,000	10,615	10,687	(72)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	12/12/2017	26/01/2018	10,000	10,023	10,095	(72)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/11/2017	11/01/2018	10,000	10,042	10,095	(52)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	06/12/2017	19/01/2018	10,000	10,048	10,095	(47)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	11/12/2017	09/05/2018	2,800,000	2,900,256	2,900,240	16	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	11/12/2017	09/05/2018	8,500,000	8,804,350	8,804,300	50	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	19/12/2017	12/01/2018	90,000	95,336	94,425	911	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			1,864,880,000	2,020,069,951	2,057,675,100	(37,605,149)		

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Divisas Implícitas**
- E) Oro**

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

5. CONTRATOS DE COMPRA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/10/2017	15/01/2018	112,000	116,900	118,647	(1,747)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	10/08/2017	09/01/2018	249,000	258,501	263,778	(5,278)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	21/12/2017	17/04/2018	248,000	266,308	268,696	(2,387)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	21/12/2017	17/04/2018	247,000	265,234	267,612	(2,378)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	14/12/2017	17/04/2018	161,000	172,105	174,435	(2,331)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	14/12/2017	17/04/2018	161,000	172,105	174,435	(2,331)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	14/12/2017	17/04/2018	160,000	171,036	173,352	(2,316)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/07/2017	23/01/2018	154,000	161,097	163,140	(2,043)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/12/2017	17/04/2018	219,000	235,280	237,276	(1,996)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	16/11/2017	02/04/2018	94,000	99,997	101,844	(1,848)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	01/12/2017	02/04/2018	185,000	198,677	200,438	(1,761)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	01/12/2017	02/04/2018	185,000	198,677	200,438	(1,761)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	01/12/2017	02/04/2018	184,000	197,603	199,355	(1,752)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/07/2017	23/01/2018	115,000	120,300	121,825	(1,526)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	12/12/2017	12/03/2018	95,000	101,619	102,928	(1,309)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	24/10/2017	23/01/2018	247,000	260,651	261,659	(1,008)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	08/12/2017	02/04/2018	85,000	91,140	92,093	(953)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	22/12/2017	27/03/2018	95,000	102,004	102,928	(923)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	24/10/2017	23/01/2018	192,000	202,611	203,395	(784)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	10/08/2017	09/01/2018	34,000	35,297	36,018	(721)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/07/2017	23/01/2018	46,000	48,120	48,730	(610)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	28/11/2017	28/03/2018	71,000	76,324	76,925	(601)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	14/11/2017	13/02/2018	41,000	43,854	44,421	(567)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	20/11/2017	20/03/2018	39,000	41,710	42,255	(544)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	07/12/2017	17/04/2018	55,000	59,050	59,590	(540)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	19/12/2017	18/01/2018	84,000	88,456	88,985	(530)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	29/11/2017	29/03/2018	62,000	66,683	67,174	(491)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	19/10/2017	22/01/2018	104,000	112,238	112,679	(441)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	09/11/2017	06/04/2018	44,000	47,231	47,672	(441)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	19/12/2017	17/04/2018	20,000	21,265	21,669	(404)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/07/2017	23/01/2018	31,000	32,436	32,840	(404)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	08/12/2017	12/03/2018	32,000	34,290	34,670	(380)	USD / 48.30	OTC / BVRD

Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	27/07/2017	23/01/2018	27,000	28,223	28,602	(379)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/10/2017	24/01/2018	75,000	79,125	79,451	(326)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	21/11/2017	02/01/2018	45,000	48,488	48,755	(267)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	03/11/2017	02/04/2018	99,000	99,436	99,677	(242)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	09/11/2017	07/02/2018	43,000	46,348	46,588	(241)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	22/11/2017	05/01/2018	42,000	44,281	44,493	(212)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	18/12/2017	01/02/2018	30,000	32,293	32,504	(210)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	21/12/2017	20/03/2018	22,000	23,626	23,836	(210)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	01/11/2017	26/01/2018	28,000	29,460	29,662	(202)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/12/2017	26/01/2018	52,000	54,899	55,086	(187)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	21/12/2017	26/01/2018	32,000	33,713	33,899	(186)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/11/2017	26/01/2018	36,000	38,820	39,004	(184)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	21/12/2017	17/04/2018	19,000	20,403	20,586	(183)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	19/12/2017	18/01/2018	42,000	45,325	45,505	(180)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/12/2017	03/04/2018	18,000	19,343	19,502	(159)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	30/11/2017	29/03/2018	18,000	19,351	19,502	(151)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	14/12/2017	13/02/2018	14,000	15,025	15,168	(144)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	05/12/2017	17/04/2018	13,000	13,943	14,085	(142)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/07/2017	23/01/2018	10,000	10,453	10,594	(140)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	24/07/2017	23/01/2018	7,000	7,278	7,415	(138)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	22/12/2017	22/03/2018	14,000	15,033	15,168	(135)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/12/2017	18/01/2018	92,000	97,329	97,460	(131)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	27/07/2017	24/01/2018	10,000	10,471	10,594	(122)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	07/12/2017	26/01/2018	45,000	47,552	47,671	(119)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	24/07/2017	23/01/2018	9,000	9,417	9,534	(117)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/12/2017	17/04/2018	12,000	12,885	13,001	(116)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	24/11/2017	23/03/2018	10,000	10,719	10,835	(116)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	19/12/2017	26/01/2018	20,000	21,072	21,187	(116)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	21/12/2017	17/04/2018	10,000	10,723	10,835	(111)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	20/10/2017	18/01/2018	27,000	28,493	28,602	(110)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	23/11/2017	22/01/2018	20,000	21,560	21,669	(109)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/11/2017	28/03/2018	11,000	11,811	11,918	(107)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	06/12/2017	08/03/2018	10,000	10,734	10,835	(101)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	05/10/2017	03/01/2018	14,000	14,731	14,831	(99)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	16/11/2017	16/03/2018	5,000	5,319	5,417	(98)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/10/2017	17/01/2018	10,000	10,501	10,594	(92)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	17/10/2017	17/01/2018	10,000	10,503	10,594	(91)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	09/10/2017	09/01/2018	8,000	8,386	8,475	(88)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	11/12/2017	20/03/2018	7,000	7,497	7,584	(87)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	15/11/2017	13/02/2018	5,000	5,340	5,417	(77)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	06/12/2017	22/01/2018	19,000	20,056	20,128	(71)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/07/2017	24/01/2018	5,000	5,231	5,297	(65)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	19/10/2017	17/01/2018	16,000	16,885	16,950	(65)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	18/12/2017	17/04/2018	5,000	5,364	5,417	(53)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/11/2017	27/03/2018	5,000	5,368	5,417	(50)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	06/12/2017	06/02/2018	6,000	6,451	6,501	(50)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	18/12/2017	02/02/2018	7,000	7,535	7,584	(49)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	28/12/2017	26/01/2018	14,000	14,784	14,831	(47)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	14/08/2017	11/01/2018	4,000	4,191	4,237	(46)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/12/2017	26/01/2018	12,000	12,667	12,712	(46)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	23/10/2017	23/01/2018	21,000	22,204	22,246	(42)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	30/08/2017	25/01/2018	3,000	3,136	3,178	(42)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	24/10/2017	23/01/2018	9,000	9,493	9,534	(41)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/12/2017	17/04/2018	4,000	4,294	4,334	(40)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	22/12/2017	17/04/2018	4,000	4,294	4,334	(40)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	21/12/2017	19/02/2018	5,000	5,378	5,417	(39)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	31/10/2017	25/01/2018	5,000	5,261	5,297	(36)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	20/12/2017	19/01/2018	8,000	8,632	8,668	(36)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	01/12/2017	17/04/2018	3,000	3,218	3,250	(32)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/11/2017	27/03/2018	3,000	3,221	3,250	(30)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	23/11/2017	26/03/2018	2,000	2,140	2,167	(27)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/12/2017	08/03/2018	3,000	3,225	3,250	(26)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	24/10/2017	23/01/2018	5,000	5,273	5,297	(24)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	27/12/2017	26/01/2018	6,000	6,334	6,356	(22)	USD / 48.30	OTC / BVRD

Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	30/10/2017	04/01/2018	37,000	40,068	40,088	(20)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/10/2017	15/01/2018	2,000	2,100	2,119	(19)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/12/2017	26/01/2018	5,000	5,281	5,297	(16)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	25/08/2017	22/01/2018	1,000	1,046	1,059	(14)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	11/10/2017	09/01/2018	1,000	1,049	1,059	(10)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	15/09/2017	16/01/2018	4,000	4,229	4,237	(8)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	21/12/2017	25/01/2018	2,000	2,111	2,119	(8)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/12/2017	26/02/2018	1,000	1,075	1,083	(8)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	12/12/2017	12/02/2018	3,000	3,243	3,250	(8)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	01/12/2017	18/01/2018	5,000	5,289	5,297	(7)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	05/12/2017	25/01/2018	1,000	1,076	1,083	(7)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	20/10/2017	23/01/2018	1,000	1,055	1,059	(4)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	25/10/2017	23/01/2018	3,000	3,246	3,250	(4)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	06/12/2017	22/01/2018	1,000	1,055	1,059	(4)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	28/12/2017	26/01/2018	1,000	1,056	1,059	(4)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	20/12/2017	19/01/2018	10,000	10,832	10,835	(3)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	03/11/2017	01/02/2018	1,000	1,083	1,083	(0)	USD / 48.30	OTC / BVRD
TOTAL			5,118,000	5,448,234	5,498,729	(50,495)		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 47.30			242,081,400	257,701,472	260,089,868	(2,388,395)		
VALOR EN DOP			247,199,400	263,149,707	265,588,596	(2,438,890)		

D) Divisas Implícitas

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2029 - 06.07.2029	12/12/2017	05/01/2018	46,300,000	50,439,441	51,020,419	(580,978)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Total DOP			46,300,000	50,439,441	51,020,419	(580,978)		
Total USD al	47.7500	48.3000		1,056,323	1,056,323			
Total Unificación Cambiaria				49,383,117	49,964,095			

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- B) Acciones
- C) Divisas
- E) Oro

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

6. CONTRATOS DE VENTA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2029 - C	12/12/2017	05/01/2018	46,300,000	47,798,914	52,272,700	(4,473,786)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	13/10/2017	11/01/2018	54,700,000	54,763,890	58,323,437	(3,559,548)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	05/05/2017	31/01/2018	1,040,000	985,432	1,107,377	(121,946)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	05/05/2017	28/02/2018	1,040,000	986,661	1,107,377	(120,716)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	05/05/2017	30/03/2018	1,040,000	987,979	1,107,377	(119,398)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	05/05/2017	27/04/2018	1,040,000	989,208	1,107,377	(118,170)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	29/05/2017	31/01/2018	90,000	85,278	95,831	(10,553)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	29/05/2017	28/02/2018	90,000	85,384	95,831	(10,447)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	29/05/2017	30/03/2018	90,000	85,498	95,831	(10,333)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	29/05/2017	27/04/2018	90,000	90,235	95,831	(5,596)	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			105,520,000	106,858,478	115,408,970	(8,550,492)		

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Divisas Implícitas**
- E) Oro**

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

6. CONTRATOS DE VENTA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	12/12/2017	05/01/2018	762,000	816,450	847,147	(30,697)	USD / 48.30	OTC / BVRD
TOTAL			762,000	816,450	847,147	(30,697)		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 47.30			36,042,600	38,618,079	40,070,036	(1,451,957)		
VALOR EN DOP			36,804,600	39,434,529	40,917,183	(1,482,654)		

D) Divisas Implícitas

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.	02/10/2017	03/01/2018	16,600,000	20,022,684	20,253,312	(230,628)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	09/11/2017	24/01/2018	16,600,000	16,984,059	17,072,425	(88,367)	USD / 48.30	OTC / BVRD
BONOS DE HACIENDA MH1-2022	23/10/2017	23/01/2018	11,400,000	14,839,542	14,916,751	(77,209)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02-2018	06/10/2017	08/02/2018	23,800,000	24,721,301	24,979,892	(258,591)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02-2018	29/09/2017	26/01/2018	11,400,000	11,887,071	12,023,990	(136,919)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02-2018	06/10/2017	08/02/2018	11,700,000	12,245,381	12,373,471	(128,090)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	30/10/2017	05/04/2018	15,300,000	15,813,405	15,895,681	(82,276)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	09/11/2017	12/01/2018	12,250,000	13,480,657	13,550,795	(70,139)	USD / 48.30	OTC / BVRD

Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.	14/07/2017	09/01/2018	2,800,000	3,313,775	3,366,751	(52,976)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2026 - 14.01.2026	09/11/2017	12/01/2018	9,400,000	9,905,232	9,956,768	(51,536)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	23/10/2017	20/02/2018	8,770,000	9,253,627	9,301,773	(48,146)	USD / 48.30	OTC / BVRD
BONOS HACIENDA 10.05.24 MH1-2024	09/11/2017	09/01/2018	6,870,000	7,341,341	7,379,538	(38,196)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/07/2017	08/01/2018	2,100,000	2,312,040	2,349,496	(37,456)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	21/11/2017	23/01/2018	9,600,000	9,908,995	9,939,864	(30,869)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	21/11/2017	19/01/2018	8,900,000	9,196,426	9,225,076	(28,649)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	08/11/2017	04/01/2018	4,720,000	4,977,033	5,002,928	(25,895)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/07/2017	08/01/2018	1,300,000	1,430,457	1,453,631	(23,174)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	06/09/2017	02/02/2018	1,660,000	1,735,293	1,757,121	(21,828)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC 30.07.2021	06/10/2017	09/01/2018	1,920,000	2,058,368	2,079,899	(21,531)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	07/12/2017	21/02/2018	9,580,000	10,334,869	10,356,311	(21,442)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/07/2017	08/01/2018	760,000	832,992	846,487	(13,495)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	30/10/2017	18/04/2018	2,310,000	2,512,334	2,525,406	(13,071)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	10/11/2017	27/04/2018	2,120,000	2,276,374	2,288,218	(11,844)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 20.01.2022	28/07/2017	19/01/2018	660,000	709,506	720,849	(11,343)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	18/07/2017	12/01/2018	570,000	584,200	593,539	(9,339)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/07/2017	08/01/2018	450,000	492,879	500,864	(7,985)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC 30.07.2021	05/10/2017	03/01/2018	680,000	734,774	742,460	(7,686)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 11.03.2022	18/09/2017	16/01/2018	570,000	615,290	622,377	(7,087)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	25/10/2017	27/03/2018	920,000	993,666	998,836	(5,170)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	24/10/2017	21/02/2018	860,000	932,053	936,903	(4,849)	USD / 48.30	OTC / BVRD
CERT. INV. ESP. 01-JUN-2018	05/12/2017	30/05/2018	1,290,000	1,343,407	1,347,592	(4,185)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	19/10/2017	18/01/2018	180,000	189,124	190,505	(1,380)	USD / 48.30	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	21/11/2017	19/02/2018	90,000	97,211	97,514	(303)	USD / 48.30	OTC / BVRD
CERT. INV. ESP. 01-JUN-2018	21/12/2017	30/05/2018	70,000	73,236	73,160	76	USD / 48.30	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC 30.07.2021	22/12/2017	26/01/2018	1,360,000	1,510,022	1,508,460	1,562	USD / 48.30	OTC / BVRD
BONOS HACIENDA 10.05.24 MH1-2024	27/12/2017	27/03/2018	4,300,000	4,945,527	4,940,413	5,114	USD / 48.30	OTC / BVRD
Total DOP			203,860,000	220,604,153	222,169,054	(1,564,901)		
Total USD al	47.9598	48.3000		4,599,773	4,599,773			
Total Unificación Cambiaría				216,004,380	217,569,281			

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

B) Acciones

C) Divisas

E) Oro

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

7. CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda**
- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Oro**

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

7. CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda**
- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Oro**

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

8. CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Oro

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

8. CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Oro

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

9. INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES

Código ISIN	Otras	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas	1,000,000,000	200,000,000	200,000,000	-	DOP	17.00%
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas	1,000,000,000	200,000,000	200,000,000	-	DOP	17.00%
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas	500,000,000	103,981,034	103,981,034	(417,783)	DOP	8.50%
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas	1,000,000,000	207,169,793	207,169,793	(898,320)	DOP	17.00%
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas	1,000,000,000	206,735,875	206,735,875	(215,703)	DOP	17.00%
CD No. '047663	Certificado de Deposito a Plazo en Moneda Nacional	685,506,257	685,506,257	685,506,257	-	DOP	11.66%
CD No. '047664	Certificado de Deposito a Plazo en Moneda Nacional	685,506,257	685,506,257	685,506,257	-	DOP	11.66%
No.67F19E779881A4199A6CFFA0BE177B60DFF41412	Certificado Financiero	10,000,000	10,000,000	10,000,000	-	DOP	0.17%
TOTAL		5,881,012,514	2,298,899,217	2,298,899,217	(1,531,805)		100.00%

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

9. INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES

Código ISIN	Otras	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
ND	Deuda EDESUR Dominicana	7,599,796	4,466,036	4,418,106	-	USD / 48.30	100.00%
TOTAL		7,599,796	4,466,036	4,418,106	-		100.00%
UNIFICACION CAMBIARIA AL 47.30		359,470,342	211,243,505	208,976,419	-		
VALOR EN DOP		367,070,138	215,709,541	213,394,525	-		

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

A) Títulos Valores de Deuda

Código ISIN	Títulos Valores	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1005250829	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie - 09.02.2018	62,000,000	-	62,485,770	(51,026)	DOP	OTC / BVRD	25.85%
DO1005206011	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 05.03.2032	67,000,000	-	77,302,724	(299,758)	DOP	OTC / BVRD	27.94%
DO1002260524	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Rent:	27,570,000	-	28,783,328	(405,527)	DOP	OTC / BVRD	11.50%
DO1002212822	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Rent:	22,430,000	-	23,883,150	(728,975)	DOP	OTC / BVRD	9.35%
DO1002237027	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmater	60,800,000	-	64,978,602	(71,926)	DOP	OTC / BVRD	25.35%
TOTAL		239,800,000	-	257,433,574	(1,557,213)			100.00%

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

B) Acciones

C) Inversiones en otras Obligaciones

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

A) Títulos Valores de Deuda

B) Acciones

C) Inversiones en otras Obligaciones

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES

**VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

1. ACCIONES

Codigo ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor del Mercado	Superavit no realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO8013300124	GAM CAPITAL, S.A.	139,436.00	139,436,000	170,873,505	(31,437,505)	DOP	BVRD	86.38%
DO8013400122	Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	18,980.00	18,991,388	20,223,523	(1,232,135)	DOP	BVRD	11.76%
N/A	Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible	10,541.48	3,000,000	3,230,990	(230,990)	DOP	BVRD	1.86%
TOTAL			161,427,388	194,328,018	(32,900,630)			100.00%

**VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

1. ACCIONES

Codigo ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor del Mercado	Superavit no realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO8013800123	Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	6,200.00	6,218,029	6,615,421	(397,392)	USD / 46.7100	BVRD	100.00%
Total USD			6,218,029	6,615,421	(397,392)			100.00%
UNIFICACION CAMBIARIA AL 45.7100			284,226,101	302,390,893	(18,164,792)			
VALOR EN DOP			290,444,130	309,006,314	(18,562,184)			

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

2. TITULOS VALORES DE DEUDA

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002213325	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 07.01.2022	2,000,000	-	2,061,552	37,320	DOP	OTC / BVRD	0.23%
DO1002213523	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 12.01.2018	2,020,000	-	2,005,704	4,301	DOP	OTC / BVRD	0.24%
DO1002213820	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 2	3,310,000	-	3,412,160	32,511	DOP	OTC / BVRD	0.39%
DO1002214521	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 1	5,570,000	-	5,705,791	(154,543)	DOP	OTC / BVRD	0.65%
DO1002215825	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 14.10.2022	169,110,000	-	173,384,255	(16,298,984)	DOP	OTC / BVRD	19.86%
DO1002229321	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 19.01.2018	150,000	-	156,608	4,185	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002230121	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 09.02.2018	9,000,000	-	9,416,052	77,217	DOP	OTC / BVRD	1.06%
DO1002232622	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 01.06.2018	150,000	-	160,659	638	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002235823	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 13.07.2018	8,280,000	-	8,911,632	58,740	DOP	OTC / BVRD	0.97%
DO1002237027	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 05.10.2018	2,980,000	-	3,239,051	31,002	DOP	OTC / BVRD	0.35%
DO1002239825	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 02.11.2018	350,000	-	381,673	1,775	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002240229	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 11.01.2019	5,480,000	-	5,987,963	77,316	DOP	OTC / BVRD	0.64%
DO1002243926	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 05.07.2019	460,000	-	506,396	(171)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002246622	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 03.03.2017	8,110,000	-	8,178,578	21,416	DOP	OTC / BVRD	0.95%
DO1002247026	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 06.10.2017	10,000	-	10,349	345	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002248529	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 14.04.2017	10,000	-	10,144	170	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002248925	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 13.10.2017	6,500,000	-	6,612,366	(37,848)	DOP	OTC / BVRD	0.76%
DO1002249022	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 18.10.2019	510,000	-	554,457	2,297	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002249923	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 03.01.2020	6,300,000	-	6,697,152	42,943	DOP	OTC / BVRD	0.74%
DO1002251424	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 22.12.2017	14,760,000	-	14,944,426	(5,042)	DOP	OTC / BVRD	1.73%
DO1002251523	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 20.03.2020	10,000	-	10,664	280	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002260524	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 2	330,000	-	340,349	(705)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1005204115	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 10.05.2019	35,300,000	-	35,940,589	(196,954)	DOP	OTC / BVRD	4.15%
DO1005204214	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 10.05.2024	7,200,000	-	7,635,355	(36,253)	DOP	OTC / BVRD	0.85%
DO1005204412	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.07.2029	93,600,000	-	99,203,458	(2,277,149)	DOP	OTC / BVRD	10.99%
DO1005205013	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.03.2026	128,600,000	-	127,454,817	1,700,600	DOP	OTC / BVRD	15.10%
DO1005205112	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 14.01.2026	1,900,000	-	1,932,824	(2,423)	DOP	OTC / BVRD	0.22%
DO1005205310	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.11.2026	8,100,000	-	8,367,511	(47,636)	DOP	OTC / BVRD	0.95%
DO1005205419	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.12.2026	72,100,000	-	73,833,212	(96,727)	DOP	OTC / BVRD	8.47%
DO1005224329	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 10.07.2020	121,000,000	-	142,305,922	437,952	DOP	OTC / BVRD	14.21%
DO1005234526	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 08.06.2018	10,400,000	-	10,980,445	64,032	DOP	OTC / BVRD	1.22%
DO1005234625	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 04.06.2021	3,800,000	-	4,610,692	71,601	DOP	OTC / BVRD	0.45%
DO1005241125	Bonos Ministerio de Hacienda Ley 361-11 Serie 04.02.2022	41,700,000	-	52,730,276	449,259	DOP	OTC / BVRD	4.90%
DO1005241224	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 10.02.2017	53,208,000	-	53,224,335	6,082	DOP	OTC / BVRD	6.25%
DO1005250829	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 09.02.2018	6,700,000	-	6,888,873	6,838	DOP	OTC / BVRD	0.79%
DO2012700228	Bonos Corporativos UC - 03.12.2017	6,418,276	-	6,418,276	(40,515)	DOP	OTC / BVRD	0.75%
DO2012700327	Bonos Corporativos UC - 03.12.2017	10,200,387	-	10,200,387	(3,008)	DOP	OTC / BVRD	1.20%
DO2012700426	Bonos Corporativos UC - 03.12.2017	247,761	-	247,761	(1,992)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO2012700723	Bonos Corporativos UC - 03.12.2017	949,579	-	949,579	(14,244)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
XS1243876551	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.03.2026	4,700,000	-	4,658,147	82,120	DOP	OTC / BVRD	0.55%
TOTAL		851,524,003	-	900,270,440	(16,003,252)			100.00%

2.1. TITULOS VALORES DE DEUDA, VENTA CON ACUERDO DE RECOMPRA

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1005204412	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.07.2029	10,200,000	-	10,582,939	(227,695)	DOP	OTC / BVRD	0.59%
DO1005205310	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	9,800,000	-	10,021,049	(102,606)	DOP	OTC / BVRD	0.56%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	10,400,000	-	10,537,082	(51,646)	DOP	OTC / BVRD	0.60%

DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	2,000,000	-	1,986,087	(61,991)	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	1,000	-	1,000	(1)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	149,000,000	-	148,934,815	(3,646,996)	DOP	OTC / BVRD	8.58%
DO1005204412	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.07.2029	77,700,000	-	80,731,854	(1,619,734)	DOP	OTC / BVRD	4.48%
DO1005204412	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.07.2029	46,800,000	-	48,329,518	(1,272,211)	DOP	OTC / BVRD	2.70%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.02.2022	14,000,000	-	17,624,558	(78,652)	DOP	OTC / BVRD	0.81%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	63,600,000	-	64,471,272	1,437,630	DOP	OTC / BVRD	3.66%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	63,400,000	-	64,292,101	1,456,678	DOP	OTC / BVRD	3.65%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	65,300,000	-	66,217,987	1,499,484	DOP	OTC / BVRD	3.76%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	110,100,000	-	111,691,730	2,572,170	DOP	OTC / BVRD	6.34%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 14.01.2026	4,500,000	-	4,505,525	(102,651)	DOP	OTC / BVRD	0.26%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	70,000	-	75,480	(855)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	20,000	-	21,587	(223)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.07.2020	1,900,000	-	2,225,276	(80,070)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	180,000	-	188,524	(7,124)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	100,000	-	100,014	(831)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	10,000	-	9,962	(41)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005205310	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.11.2026	4,600,000	-	4,598,409	(153,511)	DOP	OTC / BVRD	0.26%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	1,670,000	-	1,758,970	(62,157)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	1,000	-	1,000	(0)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	1,300,000	-	1,370,305	(8,301)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	5,000,000	-	5,060,830	105,355	DOP	OTC / BVRD	0.29%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	35,400,000	-	35,246,470	(1,004,510)	DOP	OTC / BVRD	2.04%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	35,000,000	-	34,867,700	(973,665)	DOP	OTC / BVRD	2.02%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	34,800,000	-	34,669,082	(967,475)	DOP	OTC / BVRD	2.00%
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2024	36,500,000	-	38,251,380	(455,630)	DOP	OTC / BVRD	2.10%
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2024	22,100,000	-	23,211,343	(224,956)	DOP	OTC / BVRD	1.27%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	23,700,000	-	23,993,145	(136,939)	DOP	OTC / BVRD	1.37%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	10,300,000	-	10,383,739	175,461	DOP	OTC / BVRD	0.59%
DO1002235823	Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	180,000	-	194,196	465	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002248925	Certificados Inversion Especial BC 13.10.2017	100,000	-	100,989	(740)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	19,320,000	-	19,438,825	(44,545)	DOP	OTC / BVRD	1.11%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	4,864,000	-	4,864,306	(1,188)	DOP	OTC / BVRD	0.28%
DO1005205310	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.11.2026	6,700,000	-	6,859,203	(62,072)	DOP	OTC / BVRD	0.39%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	910,000	-	992,496	145	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 01.06.2018	28,400,000	-	29,423,584	(994,520)	DOP	OTC / BVRD	1.64%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.07.2020	24,800,000	-	28,907,178	(259,656)	DOP	OTC / BVRD	1.43%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	7,800,000	-	7,705,949	(235,598)	DOP	OTC / BVRD	0.45%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.02.2022	10,800,000	-	13,641,551	(15,211)	DOP	OTC / BVRD	0.62%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	360,000	-	359,090	(1,021)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	200,000	-	216,679	(707)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	230,000	-	241,490	857	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	4,490,000	-	4,867,229	(14,169)	DOP	OTC / BVRD	0.26%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	910,000	-	977,271	(11,835)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	5,000	-	4,998	(3)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 01.06.2018	80,000	-	85,054	(631)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	10,000	-	10,000	(85)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	230,000	-	244,699	(6,115)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 01.06.2018	640,000	-	684,533	(945)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	105,000	-	104,962	(71)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	90,000	-	89,958	(70)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 01.06.2018	100,000	-	107,054	(52)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	370,000	-	387,098	(6)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002235823	Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	100,000	-	107,874	246	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	5,000	-	4,998	(3)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	1,000	-	1,000	(1)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	5,000	-	4,998	(3)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	1,350,000	-	1,359,372	(2,044)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 01.06.2018	250,000	-	267,687	(78)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	1,140,000	-	1,146,430	(3,210)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	360,000	-	376,813	171	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	370,000	-	391,093	(5,199)	DOP	OTC / BVRD	0.02%

DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	23,100,000	-	23,240,439	(414,862)	DOP	OTC / BVRD	1.33%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	22,900,000	-	23,029,810	(285,756)	DOP	OTC / BVRD	1.32%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	22,900,000	-	23,110,044	(205,523)	DOP	OTC / BVRD	1.32%
DO1005205112	Bonos del Ministerio de Hacienda 14.01.2026	17,900,000	-	18,098,113	(111,127)	DOP	OTC / BVRD	1.03%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC 07.01/2022	4,210,000	-	4,430,485	90,918	DOP	OTC / BVRD	0.24%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 01.06.2018	40,000	-	42,405	(437)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	540,000	-	540,894	(3,673)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005250829	Bonos del Ministerio de Hacienda 09.02.2018	17,600,000	-	17,895,073	(201,071)	DOP	OTC / BVRD	1.01%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	2,700,000	-	2,705,853	29,896	DOP	OTC / BVRD	0.16%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	9,800,000	-	9,874,266	161,535	DOP	OTC / BVRD	0.56%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC 11.01.2019	970,000	-	1,031,749	(28,164)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1005250829	Bonos del Ministerio de Hacienda 09.02.2018	28,200,000	-	28,841,259	(153,699)	DOP	OTC / BVRD	1.62%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	20,000	-	19,994	(12)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	109,300,000	-	109,079,874	(2,847,589)	DOP	OTC / BVRD	6.30%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	66,300,000	-	66,208,157	(1,685,629)	DOP	OTC / BVRD	3.82%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2019	150,000	-	160,104	(3,800)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	2,210,000	-	2,381,818	(20,297)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	90,000	-	97,207	(937)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005250829	Bonos del Ministerio de Hacienda 09.02.2018	7,700,000	-	7,948,531	31,468	DOP	OTC / BVRD	0.44%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.02.2022	20,300,000	-	25,600,602	(69,053)	DOP	OTC / BVRD	1.17%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC 15.07.2022	5,900,000	-	5,900,266	(143,570)	DOP	OTC / BVRD	0.34%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	190,000	-	188,922	(17,595)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	1,160,000	-	1,194,630	(18,994)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1005241026	Bonos del Ministerio de Hacienda 05.04.2019	13,200,000	-	14,475,694	(167,106)	DOP	OTC / BVRD	0.76%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.02.2022	3,200,000	-	3,974,872	(71,576)	DOP	OTC / BVRD	0.18%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 01.06.2018	690,000	-	720,686	(18,345)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	454,000	-	452,454	(1,685)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	90,000	-	97,116	(707)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	40,000	-	43,169	(451)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005250829	Bonos del Ministerio de Hacienda 09.02.2018	6,700,000	-	6,746,850	(142,023)	DOP	OTC / BVRD	0.39%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	452,000	-	446,086	(6,053)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002248925	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2017	730,000	-	736,016	(6,604)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	470,000	-	511,874	(659)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	500,000	-	504,276	(4,798)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	500,000	-	504,276	(4,798)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	1,000	-	1,000	(1)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	910,000	-	981,276	(7,830)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002235823	Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	870,000	-	949,064	12,697	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	1,000	-	999	(1)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	1,000	-	1,000	(1)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	3,820,000	-	3,836,688	(15,614)	DOP	OTC / BVRD	0.22%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	190,000	-	205,700	(1,494)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	140,000	-	151,133	(1,038)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	2,300,000	-	2,258,411	(96,879)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1002248925	Certificados Inversion Especial BC 13.10.17	3,390,000	-	3,399,967	(48,636)	DOP	OTC / BVRD	0.20%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	10,000	-	10,791	(114)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	20,000	-	21,588	(222)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	10,000	-	10,010	(74)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC 15.07.2022	9,190,000	-	9,181,509	(232,534)	DOP	OTC / BVRD	0.53%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC 11.01.2019	4,040,000	-	4,458,075	43,591	DOP	OTC / BVRD	0.23%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	80,000	-	86,870	(85)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005205310	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.11.2026	900,000	-	919,278	(10,445)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.07.2020	9,300,000	-	11,327,432	43,370	DOP	OTC / BVRD	0.54%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 01.06.2018	1,860,000	-	1,967,401	(24,770)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	580,000	-	607,970	1,158	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002249923	Certificados Inversion Especial BC 03.01.2020	1,080,000	-	1,162,212	14,128	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1005205310	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.11.2026	10,200,000	-	10,433,146	(103,719)	DOP	OTC / BVRD	0.59%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	10,560,000	-	10,561,301	(87,994)	DOP	OTC / BVRD	0.61%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	890,000	-	951,830	(18,710)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	50,000	-	54,173	(352)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002248529	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2017	450,000	-	450,062	(6,417)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	9,000	-	8,999	(4)	DOP	OTC / BVRD	0.00%

DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	90,000	-	97,976	(169)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	9,000	-	8,996	(7)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	180,000	-	181,127	(1,122)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	30,000	-	31,929	(679)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	20,000	-	21,651	(159)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	180,000	-	179,621	(2,628)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002235823	Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	70,000	-	73,174	(2,166)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	10,000	-	9,997	(6)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	40,000	-	42,557	(1,062)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005250829	Bonos del Ministerio de Hacienda 09.02.2018	8,800,000	-	9,037,113	(10,959)	DOP	OTC / BVRD	0.51%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	8,600,000	-	9,484,460	87,292	DOP	OTC / BVRD	0.50%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	550,000	-	553,108	(3,765)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	370,000	-	370,930	(3,693)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1005234526	Bonos del Ministerio de Hacienda 08.06/2018	4,300,000	-	4,438,524	(101,468)	DOP	OTC / BVRD	0.25%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	3,000	-	3,000	(1)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	15,000	-	15,001	(3)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002213820	Notas de Renta Fija BC 20.01.2022	8,600,000	-	8,899,487	34,056	DOP	OTC / BVRD	0.50%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2019	90,000	-	99,235	892	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	340,000	-	357,145	1,428	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	1,880,000	-	1,840,523	(62,968)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	5,000	-	4,998	(3)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	390,000	-	389,921	(198)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	700,000	-	686,789	(21,958)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	370,000	-	362,597	(12,026)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	560,000	-	562,236	(2,499)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	150,000	-	157,599	665	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	920,000	-	994,327	(8,929)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.07.2020	200,000	-	234,089	(1,127)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2021	200,000	-	241,867	(801)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 14.01.2026	1,300,000	-	1,289,290	(41,961)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	360,000	-	387,823	(3,472)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	3,100,000	-	3,135,275	(20,980)	DOP	OTC / BVRD	0.18%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	3,120,000	-	3,119,337	(1,620)	DOP	OTC / BVRD	0.18%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	97,000	-	96,967	(62)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	100,000	-	99,977	(54)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	5,000	-	4,999	(3)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	110,000	-	109,965	(69)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002248925	Certificados Inversion Especial BC 13.10.2017	1,020,000	-	1,029,721	(7,912)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002248925	Certificados Inversion Especial BC 13.10.2017	970,000	-	982,643	(4,125)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	340,000	-	367,193	(2,363)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002248925	Certificados Inversion Especial BC 13.10.17	1,030,000	-	1,037,453	(10,353)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC 11.01.2019	440,000	-	479,935	(850)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC 11.01.2019	790,000	-	871,994	8,766	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	160,000	-	164,984	(2,413)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	33,000	-	33,001	(9)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002248925	Certificados Inversion Especial BC 13.10.2017	230,000	-	228,976	(5,000)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	90,000	-	92,139	(4,257)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	1,000,000	-	1,000,135	(8,321)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	58,000	-	57,993	(25)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	1,000	-	1,000	(1)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002235823	Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	10,000	-	10,509	(254)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	1,000,000	-	1,007,437	(10,710)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	25,000	-	24,990	(18)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	70,000	-	75,528	(557)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	220,000	-	237,484	(2,425)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	50,000	-	54,157	(368)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	140,000	-	146,839	367	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	3,000	-	2,999	(2)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	60,000	-	64,577	(638)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	1,870,000	-	1,984,592	(47,967)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	90,000	-	96,898	(926)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	100,000	-	100,788	(1,027)	DOP	OTC / BVRD	0.01%

DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	293,000	-	292,999	(91)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.11.2026	13,300,000	-	13,217,999	(401,719)	DOP	OTC / BVRD	0.77%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	3,000	-	2,999	(2)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	1,000	-	1,000	(1)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	13,100,000	-	13,173,815	(241,096)	DOP	OTC / BVRD	0.75%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	20,000	-	20,151	(99)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	2,200,000	-	2,279,257	26,371	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	26,000	-	26,019	11	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC 15.07.2022	1,170,000	-	1,169,848	(28,675)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	280,000	-	292,545	(399)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	1,270,000	-	1,320,596	(8,113)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	910,000	-	893,785	(27,585)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	490,000	-	525,884	(6,712)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	920,000	-	980,915	(19,061)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	450,000	-	487,104	(2,015)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005205310	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.11.2026	4,500,000	-	4,591,878	(56,739)	DOP	OTC / BVRD	0.26%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	2,150,000	-	2,327,204	(17,360)	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	230,000	-	248,989	(1,825)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	2,200,000	-	2,231,046	(21,840)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	470,000	-	504,265	(6,592)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	190,000	-	205,900	(616)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	23,200,000	-	22,473,674	(1,284,031)	DOP	OTC / BVRD	1.34%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	20,100,000	-	19,574,609	(1,008,575)	DOP	OTC / BVRD	1.16%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.07.2020	16,000,000	-	18,804,909	(12,403)	DOP	OTC / BVRD	0.92%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	320,000	-	320,959	(1,747)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	3,600,000	-	3,558,478	(128,062)	DOP	OTC / BVRD	0.21%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	5,310,000	-	5,334,655	(20,246)	DOP	OTC / BVRD	0.31%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	680,000	-	686,480	(2,017)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	2,300,000	-	2,261,129	(94,160)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	10,000	-	10,710	(160)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	460,000	-	499,143	(844)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002248925	Certificados Inversion Especial BC 13.10.2017	310,000	-	313,131	(2,228)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	3,400,000	-	3,430,313	(31,387)	DOP	OTC / BVRD	0.20%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	1,000	-	1,000	(1)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005205310	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.11.2026	200,000	-	203,132	(3,473)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	400,000	-	399,974	(149)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	4,030,000	-	4,050,587	(13,490)	DOP	OTC / BVRD	0.23%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.07.2020	400,000	-	456,589	(13,843)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.07.2020	400,000	-	465,956	(4,476)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	700,000	-	736,153	(13,589)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002248529	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	10,000	-	10,047	(97)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	253,000	-	252,979	(99)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	9,800,000	-	9,901,195	(76,646)	DOP	OTC / BVRD	0.56%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	460,000	-	454,528	(11,220)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	1,000,000	-	1,000,834	(7,622)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	200,000	-	214,953	(2,433)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	3,400,000	-	3,417,076	(44,624)	DOP	OTC / BVRD	0.20%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	50,000	-	51,721	(590)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	90,000	-	94,231	70	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	450,000	-	487,184	(1,934)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	5,000,000	-	5,038,595	83,120	DOP	OTC / BVRD	0.29%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	10,000	-	10,823	(82)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002248925	Certificados Inversion Especial BC 13.10.2017	110,000	-	110,897	(1,004)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005250829	Bonos del Ministerio de Hacienda 09.02.2018	43,800,000	-	44,424,827	(609,895)	DOP	OTC / BVRD	2.52%
DO1005250829	Bonos del Ministerio de Hacienda 09.02.2018	43,800,000	-	44,424,827	(609,895)	DOP	OTC / BVRD	2.52%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.02.2022	2,400,000	-	3,012,821	(22,015)	DOP	OTC / BVRD	0.14%
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	1,400,000	-	1,473,466	(11,186)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	690,000	-	747,613	(2,369)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	870,000	-	943,262	(2,367)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	910,000	-	899,210	(22,160)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	960,000	-	1,031,856	(11,597)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	370,000	-	399,130	(3,034)	DOP	OTC / BVRD	0.02%

DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	200,000	-	218,183	84	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	440,000	-	459,831	(509)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 01.06.2018	30,000	-	31,471	(661)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	20,000	-	19,993	(13)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	60,000	-	61,426	(1,348)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002246622	Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	9,620,000	-	9,665,868	(35,479)	DOP	OTC / BVRD	0.55%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	100,000	-	106,022	(3,028)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	60,000	-	63,813	(1,617)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	10,000	-	10,793	(112)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002235823	Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	170,000	-	183,579	611	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	590,000	-	637,791	(3,498)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	29,000	-	28,987	(22)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002235823	Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	570,000	-	612,615	(867)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	110,000	-	115,474	389	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005241224	Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	2,000	-	2,000	(1)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	930,000	-	983,118	(12,968)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002251424	Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	10,000	-	9,910	(215)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	370,000	-	398,021	(4,143)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda 04.02.2022	8,300,000	-	10,481,156	(14,318)	DOP	OTC / BVRD	0.48%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	9,800,000	-	9,910,662	197,931	DOP	OTC / BVRD	0.56%
TOTAL		1,735,897,000	-	1,783,517,280	(17,486,519)			100.00%

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

2. TITULOS VALORES DE DEUDA

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO2009941819	Consorcio Energetico Punta Cana-Macao	87,500	-	87,500	-	USD / 46.7100	OTC / BVRD	7.28%
DO2009941918	Consorcio Energetico Punta Cana-Macao	44,600	-	44,600	-	USD / 46.7100	OTC / BVRD	3.71%
DO2013000214	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 2da. Emisión - 19.01.2017	725,894	-	726,017	(33)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	60.39%
USP3579EAG28	Bonos Soberanos 20.04.2027	70,000	-	79,184	791	USD / 46.7100	OTC / BVRD	5.82%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos 27.01.2025	274,000	-	264,881	(933)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	22.80%
TOTAL		1,201,994	-	1,202,183	(175)			100.00%
UNIFICACION CAMBIARIA AL 45.7100		54,943,146	-	54,951,770	(7,992)			
VALOR EN DOP		56,145,140	-	56,153,953	(8,167)			

2.1 TITULOS VALORES DE DEUDA, VENTA CON ACUERDO DE RECOMPRA

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO2013000214	Bonos REMIX - Serie 19.01.2017	66,233	-	66,233	(11)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	2.15%
DO2013000214	Bonos REMIX - Serie 19.01.2017	28,839	-	28,839	(5)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.94%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	323,000	-	354,732	(7,776)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	10.49%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	21,000	-	23,040	(529)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.68%
USP3579EBD87	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 27.01.2025	27,000	-	26,965	863	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.88%
USP3579EBD87	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 27.01.2025	49,000	-	49,145	1,775	USD / 46.7100	OTC / BVRD	1.59%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	173,000	-	194,989	828	USD / 46.7100	OTC / BVRD	5.62%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	20,000	-	19,926	591	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.65%
DO2013000214	Bonos REMIX - Serie 19.01.2017	36,851	-	36,851	(6)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	1.20%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	10,000	-	10,017	350	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.32%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	64,000	-	66,954	(4,874)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	2.08%
DO2009941918	Bonos Corporativos CEPM - Serie 12.03.2019	47,400	-	47,389	(11)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	1.54%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	10,000	-	10,318	(905)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.32%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	13,000	-	14,086	(504)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.42%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	10,000	-	10,022	355	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.32%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	2,000	-	2,201	(44)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.06%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	16,000	-	16,014	547	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.52%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	496,000	-	494,600	15,107	USD / 46.7100	OTC / BVRD	16.11%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	53,000	-	58,556	(926)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	1.72%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	7,000	-	7,023	256	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.23%
DO2013000214	Bonos Soberanos - Serie 19.01.2017	9,893	-	9,893	(2)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.32%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	3,000	-	3,164	(203)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.10%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	31,000	-	32,911	(1,880)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	1.01%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	31,000	-	33,095	(1,697)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	1.01%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	10,000	-	9,962	295	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.32%
DO2013000214	Bonos REMIX - Serie 19.01.2017	126,869	-	126,869	(21)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	4.12%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	23,000	-	24,190	(1,624)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.75%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	14,000	-	13,939	405	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.45%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	8,000	-	8,819	(159)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.26%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	10,000	-	9,991	324	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.32%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	3,000	-	3,159	(208)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.10%
DO2009941611	Bonos Corporativos CEPM - Serie 12.03.2019	7,700	-	7,698	(2)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.25%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	65,000	-	64,858	2,022	USD / 46.7100	OTC / BVRD	2.11%
DO2013000214	Bonos REMIX - Serie 19.01.2017	12,095	-	12,077	(20)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.39%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	9,000	-	9,607	(494)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.29%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	59,000	-	58,622	1,586	USD / 46.7100	OTC / BVRD	1.92%

DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	4,000	-	4,332	(157)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.13%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	9,000	-	8,942	242	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.29%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos - Serie 06.05.2021	24,000	-	24,798	(1,332)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.78%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	5,000	-	4,938	105	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.16%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	6,000	-	5,994	193	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.19%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	46,000	-	48,123	(3,503)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	1.49%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	5,000	-	4,995	162	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.16%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	204,000	-	225,161	(3,792)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	6.63%
DO2013000214	Bonos REMIX - Serie 19.01.2017	12,001	-	12,003	0	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.39%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	14,000	-	14,940	(772)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.45%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	13,000	-	13,980	(611)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.42%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	20,000	-	20,053	718	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.65%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	181,000	-	198,642	(4,497)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	5.88%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	242,000	-	241,683	7,736	USD / 46.7100	OTC / BVRD	7.86%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	25,000	-	24,900	732	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.81%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 31.07.2023	12,000	-	12,913	(555)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.39%
DO2013000214	Bonos REMIX - Serie 19.01.2017	15,000	-	14,990	(13)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.49%
DO2013000214	Bonos REMIX - Serie 19.01.2017	593	-	593	(0)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.02%
DO2013000214	Bonos REMIX - Serie 19.01.2017	92,307	-	92,307	(16)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	3.00%
DO2013000214	Bonos REMIX - Serie 19.01.2017	12,618	-	12,617	(3)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.41%
DO2013000214	Bonos REMIX - Serie 19.01.2017	16,717	-	16,717	(3)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.54%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	213,000	-	213,058	7,146	USD / 46.7100	OTC / BVRD	6.92%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos - Serie 06.05.2021	10,000	-	10,729	(158)	USD / 46.7100	OTC / BVRD	0.32%
TOTAL		3,078,116	-	3,194,161	5,025			100.00%
UNIFICACION CAMBIARIA AL 46.71		140,700,682	-	146,005,112	229,684			
VALOR EN DOP		143,778,798	-	149,199,274	234,709			

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

3. CONTRATOS DE COMPRA SPOT

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Divisas Implícitas
- E) Oro

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

3. CONTRATOS DE COMPRA SPOT

B) Acciones

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
Fideicomiso de OP de Valores Inmobiliarios	28/12/2016	02/01/2016	15	16,049	15,247	802	USD / 46.7100	BVRD
Fideicomiso de OP de Valores Inmobiliarios	29/12/2016	03/01/2017	100	106,993	101,647	5,346	USD / 46.7100	BVRD
TOTAL			115	123,042	116,894	6,148		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 45.7100			5,257	5,624,252	5,343,239	281,013		
VALOR EN DOP			5,372	5,747,294	5,460,133	287,161		

D) Divisas Implícitas

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	30/12/2016	04/01/2017	45,400,000	46,544,288	47,262,689	(718,401)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Total DOP			45,400,000	46,544,288	47,262,689	(718,401)		
Total USD				1,011,832	1,011,832			
Total Unificación Cambiaría	45.71			45,532,456	46,250,857			

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda
- C) Divisas
- E) Oro

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES

**VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

4. CONTRATOS DE VENTA SPOT

A) Titulos Valores de Deuda

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.07.2029	28/12/2016	02/01/2017	88,600,000	91,717,214	93,904,128	(2,186,914)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	28/12/2016	02/01/2017	2,960,000	2,999,398	2,996,985	2,412	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	28/12/2016	02/01/2017	990,000	1,003,177	1,002,370	807	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	29/12/2016	02/01/2017	40,000	40,532	40,500	33	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	29/12/2016	02/01/2017	1,010,000	1,023,485	1,022,620	865	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	29/12/2016	03/01/2017	84,800,000	86,051,902	84,044,856	2,007,046	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	29/12/2016	03/01/2017	100,000,000	101,476,300	99,109,500	2,366,800	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	29/12/2016	03/01/2017	100,000,000	101,476,300	99,109,500	2,366,800	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	29/12/2016	03/01/2017	100,000,000	101,476,300	99,109,500	2,366,800	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.07.2029	29/12/2016	03/01/2017	87,800,000	93,056,235	93,056,235	-	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.07.2029	29/12/2016	03/01/2017	90,000,000	95,387,940	95,387,940	-	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.07.2029	29/12/2016	03/01/2017	90,000,000	95,387,940	95,387,940	-	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.07.2029	29/12/2016	03/01/2017	90,000,000	95,387,940	95,387,940	-	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.07.2029	29/12/2016	03/01/2017	90,000,000	95,387,940	95,387,940	-	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.07.2029	29/12/2016	03/01/2017	90,000,000	95,387,940	95,387,940	-	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.07.2029	29/12/2016	03/01/2017	200,000	244,869	242,668	2,201	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	30/12/2016	04/01/2017	105,000	105,037	105,032	5	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	30/12/2016	04/01/2017	45,400,000	44,995,713	44,995,713	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	28/12/2016	02/01/2017	2,960,000	2,999,398	2,999,398	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	28/12/2016	02/01/2017	990,000	1,003,177	1,003,177	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	29/12/2016	02/01/2017	40,000	40,532	40,532	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	29/12/2016	02/01/2017	1,010,000	1,023,485	1,023,485	-	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			1,066,905,000	1,107,672,753	1,100,745,898	6,926,855		

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Divisas Implícitas
- E) Oro

**VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

4. CONTRATOS DE VENTA SPOT

A) Titulos Valores de Deuda

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda CDEE 31.07.2	29/12/2016	02/01/2017	31,000	33,095	34,792	(1,697)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Total			31,000	33,095	34,792	(1,697)		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 45.7100			1,417,010	1,512,756	1,590,332	(77,576)		

VALOR EN DOP	1,448,010	1,545,851	1,625,123	(79,273)
---------------------	------------------	------------------	------------------	-----------------

B) Acciones

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
Fideicomiso de OP de Valores Inmobiliarios	28/12/2016	02/01/2016	15	16,049	15,247	802	USD / 46.7100	BVRD
Fideicomiso de OP de Valores Inmobiliarios	29/12/2016	03/01/2017	100	106,993	101,647	5,346	USD / 46.7100	BVRD
TOTAL			115	123,042	116,894	6,148		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 45.7100			5,257	5,624,252	5,343,239	281,013		
VALOR EN DOP			5,372	5,747,294	5,460,133	287,161		

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

C) Divisas

D) Divisas Implícitas

E) Oro

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

5. CONTRATOS DE COMPRA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2024	29/11/2016	01/03/2017	143,200,000	154,166,295	151,858,731	2,307,564	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	24/11/2016	27/03/2017	12,700,000	12,820,504	12,930,467	(109,963)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	24/11/2016	27/03/2017	12,600,000	12,719,555	12,828,652	(109,097)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	09/11/2016	11/04/2017	16,400,000	16,602,480	16,697,611	(95,130)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	09/11/2016	24/03/2017	14,100,000	14,273,047	14,355,873	(82,825)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	09/11/2016	17/03/2017	13,600,000	13,768,758	13,846,799	(78,042)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	09/11/2016	17/03/2017	13,600,000	13,768,758	13,846,799	(78,042)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	09/11/2016	17/03/2017	13,600,000	13,768,758	13,846,799	(78,042)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.07.2020	04/11/2016	05/01/2017	8,200,000	9,696,127	9,643,872	52,254	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.07.2020	04/11/2016	05/01/2017	8,300,000	9,814,372	9,761,481	52,891	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	22/11/2016	09/05/2017	15,600,000	15,077,905	15,883,093	(805,188)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	22/12/2016	20/06/2017	9,670,000	9,305,256	9,790,827	(485,571)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	07/09/2016	06/02/2017	3,770,000	3,793,546	3,944,280	(150,734)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	28/12/2016	21/06/2017	2,960,000	2,854,272	2,996,985	(142,713)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	20/12/2016	20/06/2017	1,970,000	1,895,703	1,994,615	(98,913)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	22/12/2016	20/06/2017	1,680,000	1,616,520	1,700,992	(84,472)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.02.2023	05/05/2016	30/01/2017	1,020,000	979,584	1,046,906	(67,322)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.02.2023	05/05/2016	24/02/2017	1,020,000	980,087	1,046,906	(66,819)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.02.2023	05/05/2016	30/03/2017	1,020,000	980,741	1,046,906	(66,164)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.02.2023	05/05/2016	27/04/2017	1,020,000	981,281	1,046,906	(65,625)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	29/07/2016	02/01/2017	1,800,000	1,873,832	1,937,311	(63,479)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	11/10/2016	04/04/2017	920,000	937,014	999,976	(62,962)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	07/11/2016	06/02/2017	7,330,000	7,616,226	7,668,851	(52,625)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	29/11/2016	08/02/2017	7,990,000	8,309,240	8,359,362	(50,122)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	11/11/2016	10/01/2017	9,900,000	10,031,424	10,079,655	(48,231)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	01/11/2016	31/03/2017	770,000	791,884	836,936	(45,052)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	26/10/2016	08/02/2017	6,360,000	6,609,076	6,654,010	(44,934)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	26/10/2016	08/02/2017	6,360,000	6,609,076	6,654,010	(44,934)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	14/10/2016	16/01/2017	5,580,000	5,799,065	5,837,952	(38,887)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	05/12/2016	02/03/2017	3,930,000	3,928,611	3,963,232	(34,621)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	14/10/2016	03/04/2017	1,620,000	1,726,619	1,760,827	(34,207)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	14/10/2016	03/04/2017	1,610,000	1,715,961	1,749,957	(33,996)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	14/10/2016	03/04/2017	1,610,000	1,715,961	1,749,957	(33,996)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	07/11/2016	02/03/2017	3,740,000	3,738,696	3,771,625	(32,930)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	06/10/2016	16/01/2017	3,780,000	3,921,873	3,954,742	(32,868)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	21/12/2016	09/05/2017	3,500,000	3,531,625	3,563,515	(31,890)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	22/12/2016	06/02/2017	2,670,000	2,672,788	2,703,362	(30,574)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	24/10/2016	23/03/2017	1,760,000	1,883,725	1,912,997	(29,272)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	24/08/2016	02/01/2017	900,000	942,195	968,656	(26,461)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	15/11/2016	09/05/2017	2,200,000	2,214,185	2,239,923	(25,738)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	06/12/2016	04/04/2017	880,000	931,480	956,498	(25,019)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	25/11/2016	04/04/2017	1,750,000	1,877,183	1,902,128	(24,944)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	21/12/2016	17/02/2017	3,670,000	3,676,721	3,701,034	(24,312)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	01/11/2016	30/01/2017	2,990,000	3,106,435	3,128,222	(21,787)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	01/11/2016	30/01/2017	3,070,000	3,190,521	3,211,920	(21,399)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	11/10/2016	04/04/2017	290,000	295,133	315,210	(20,077)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	12/10/2016	04/04/2017	920,000	980,477	999,976	(19,498)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	12/10/2016	04/04/2017	910,000	969,820	989,106	(19,286)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	14/10/2016	04/04/2017	920,000	980,975	999,976	(19,001)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	30/11/2016	02/03/2017	2,040,000	2,038,887	2,057,250	(18,363)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	28/10/2016	26/01/2017	2,940,000	3,058,119	3,075,910	(17,791)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	31/10/2016	28/02/2017	1,250,000	1,341,630	1,358,663	(17,032)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	31/10/2016	28/02/2017	1,250,000	1,341,630	1,358,663	(17,032)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	18/10/2016	04/04/2017	910,000	972,513	989,106	(16,593)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	18/10/2016	04/04/2017	910,000	972,513	989,106	(16,593)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	19/10/2016	03/04/2017	910,000	972,783	989,106	(16,323)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	02/11/2016	31/03/2017	910,000	973,241	989,106	(15,865)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	03/11/2016	31/03/2017	910,000	973,265	989,106	(15,841)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	03/11/2016	31/03/2017	910,000	973,265	989,106	(15,841)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	30/11/2016	01/02/2017	2,860,000	2,869,590	2,884,184	(14,594)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	04/10/2016	12/01/2017	5,730,000	5,980,544	5,994,886	(14,343)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	23/12/2016	21/06/2017	280,000	269,412	283,499	(14,087)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	07/12/2016	05/05/2017	800,000	801,289	814,518	(13,228)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	04/10/2016	12/01/2017	3,090,000	3,102,950	3,116,129	(13,179)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	04/10/2016	12/01/2017	3,090,000	3,102,950	3,116,129	(13,179)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/11/2016	15/03/2017	910,000	975,972	989,106	(13,134)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	28/11/2016	28/02/2017	1,500,000	1,514,162	1,527,221	(13,059)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	14/11/2016	10/02/2017	1,630,000	1,759,347	1,771,696	(12,349)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	07/10/2016	01/03/2017	250,000	240,245	252,114	(11,869)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	04/10/2016	01/02/2017	1,170,000	1,212,448	1,224,087	(11,639)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	24/10/2016	24/01/2017	1,920,000	1,997,849	2,008,758	(10,909)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	23/11/2016	21/04/2017	6,600,000	6,708,978	6,719,770	(10,792)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	03/10/2016	02/03/2017	970,000	967,536	978,202	(10,667)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	08/11/2016	06/02/2017	1,860,000	1,865,166	1,875,728	(10,562)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	24/11/2016	22/02/2017	1,230,000	1,230,371	1,240,401	(10,030)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	14/10/2016	13/03/2017	550,000	587,830	597,812	(9,981)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	05/10/2016	02/03/2017	880,000	878,232	887,441	(9,210)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	30/12/2016	03/05/2017	2,040,000	2,056,298	2,065,490	(9,192)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	03/10/2016	02/03/2017	1,000,000	999,795	1,008,456	(8,661)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	19/12/2016	09/05/2017	200,000	195,035	203,629	(8,594)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	24/11/2016	28/03/2017	620,000	665,408	673,897	(8,488)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	18/10/2016	04/04/2017	410,000	437,187	445,641	(8,455)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	30/09/2016	02/03/2017	930,000	929,660	937,864	(8,204)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	07/12/2016	06/02/2017	1,430,000	1,433,997	1,442,092	(8,095)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	31/10/2016	30/03/2017	490,000	524,740	532,596	(7,856)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	27/10/2016	27/03/2017	480,000	513,995	521,726	(7,732)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	28/12/2016	27/01/2017	2,270,000	2,367,370	2,374,938	(7,568)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	13/10/2016	16/01/2017	1,020,000	1,059,844	1,067,153	(7,308)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	13/09/2016	10/02/2017	1,270,000	1,273,644	1,280,739	(7,095)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	13/09/2016	10/02/2017	1,260,000	1,263,616	1,270,655	(7,039)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	08/11/2016	08/03/2017	480,000	514,936	521,726	(6,790)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	10/11/2016	09/05/2017	1,000,000	1,011,392	1,018,147	(6,755)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	03/10/2016	31/01/2017	970,000	971,599	978,202	(6,603)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	14/11/2016	13/02/2017	960,000	961,781	968,118	(6,337)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	03/11/2016	03/03/2017	450,000	482,939	489,119	(6,179)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	20/12/2016	20/06/2017	1,150,000	1,158,440	1,164,369	(5,929)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	26/10/2016	23/02/2017	500,000	498,489	504,228	(5,739)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	21/11/2016	10/01/2017	1,970,000	2,114,612	2,120,279	(5,668)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	25/11/2016	24/01/2017	890,000	962,020	967,368	(5,348)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	25/10/2016	17/01/2017	890,000	892,226	897,526	(5,300)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	25/10/2016	17/01/2017	890,000	892,226	897,526	(5,300)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	18/10/2016	03/04/2017	280,000	299,165	304,340	(5,175)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	21/12/2016	20/06/2017	990,000	997,266	1,002,370	(5,104)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	04/10/2016	01/02/2017	470,000	486,638	491,727	(5,090)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	08/11/2016	04/04/2017	290,000	310,195	315,210	(5,014)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	25/10/2016	03/04/2017	280,000	299,542	304,340	(4,799)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	29/11/2016	28/02/2017	450,000	484,351	489,119	(4,767)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	09/11/2016	03/04/2017	270,000	288,743	293,471	(4,728)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	25/11/2016	04/04/2017	330,000	353,983	358,687	(4,704)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	29/12/2016	02/05/2017	1,010,000	1,018,354	1,022,620	(4,266)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	28/09/2016	24/02/2017	490,000	489,999	494,143	(4,144)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	11/10/2016	04/04/2017	190,000	202,460	206,517	(4,057)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	10/11/2016	14/02/2017	370,000	398,195	402,164	(3,969)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	09/11/2016	09/03/2017	280,000	300,383	304,340	(3,957)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	26/09/2016	10/01/2017	2,370,000	2,386,435	2,390,041	(3,605)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	25/11/2016	23/02/2017	360,000	387,794	391,295	(3,501)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	10/11/2016	09/05/2017	500,000	505,690	509,074	(3,383)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	20/10/2016	04/04/2017	180,000	192,329	195,647	(3,319)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	06/12/2016	28/04/2017	200,000	200,348	203,629	(3,282)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	28/09/2016	05/01/2017	1,340,000	1,438,956	1,442,221	(3,265)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	27/10/2016	25/01/2017	540,000	561,748	564,963	(3,215)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	24/10/2016	23/01/2017	460,000	496,774	499,988	(3,214)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	09/11/2016	04/04/2017	180,000	192,471	195,647	(3,176)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	20/10/2016	18/01/2017	330,000	355,553	358,687	(3,134)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	03/11/2016	04/04/2017	180,000	192,526	195,647	(3,122)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	10/10/2016	09/01/2017	1,010,000	1,015,480	1,018,541	(3,061)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	26/12/2016	24/03/2017	270,000	290,451	293,471	(3,020)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	21/11/2016	03/04/2017	210,000	225,255	228,255	(3,000)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	24/10/2016	23/03/2017	180,000	192,654	195,647	(2,994)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	13/10/2016	04/04/2017	140,000	149,208	152,170	(2,963)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	24/11/2016	22/02/2017	300,000	323,121	326,079	(2,958)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	10/10/2016	09/03/2017	160,000	171,075	173,909	(2,833)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	23/11/2016	28/02/2017	340,000	340,065	342,875	(2,810)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	02/11/2016	31/01/2017	280,000	301,587	304,340	(2,754)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	29/12/2016	24/02/2017	350,000	350,260	352,960	(2,700)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	22/11/2016	04/04/2017	180,000	192,954	195,647	(2,693)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	08/11/2016	08/03/2017	190,000	203,829	206,517	(2,688)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	14/10/2016	23/01/2017	230,000	247,345	249,994	(2,649)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	30/09/2016	12/01/2017	980,000	1,052,171	1,054,758	(2,587)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	10/11/2016	10/03/2017	180,000	193,060	195,647	(2,587)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	24/10/2016	23/01/2017	440,000	457,893	460,340	(2,447)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	05/12/2016	03/02/2017	480,000	481,630	484,059	(2,428)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	05/12/2016	03/02/2017	480,000	481,630	484,059	(2,428)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	28/09/2016	31/01/2017	530,000	552,095	554,501	(2,406)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	29/09/2016	27/01/2017	510,000	511,991	514,313	(2,321)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	17/10/2016	04/04/2017	110,000	117,277	119,562	(2,286)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	04/10/2016	02/03/2017	200,000	199,485	201,691	(2,206)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/11/2016	16/01/2017	450,000	487,129	489,119	(1,990)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/11/2016	16/01/2017	450,000	487,129	489,119	(1,990)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	27/10/2016	25/01/2017	480,000	482,098	484,059	(1,961)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	26/12/2016	27/03/2017	640,000	646,049	647,997	(1,948)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	19/12/2016	09/05/2017	200,000	201,723	203,629	(1,906)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	21/11/2016	20/01/2017	360,000	389,396	391,295	(1,899)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	11/11/2016	16/01/2017	370,000	385,217	387,104	(1,888)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	09/11/2016	04/04/2017	110,000	117,694	119,562	(1,868)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	03/11/2016	03/04/2017	100,000	106,898	108,693	(1,795)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	02/11/2016	04/01/2017	280,000	302,584	304,340	(1,757)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	24/11/2016	03/04/2017	120,000	128,711	130,432	(1,720)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	30/11/2016	02/03/2017	190,000	189,896	191,607	(1,710)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	25/11/2016	23/02/2017	170,000	183,082	184,778	(1,697)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	03/10/2016	03/01/2017	590,000	593,319	594,989	(1,670)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	12/12/2016	09/05/2017	100,000	100,169	101,815	(1,646)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	13/12/2016	09/05/2017	100,000	100,172	101,815	(1,643)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	27/09/2016	25/01/2017	430,000	448,244	449,878	(1,634)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	02/11/2016	03/04/2017	90,000	96,206	97,824	(1,618)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	28/11/2016	24/02/2017	160,000	172,323	173,909	(1,586)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	07/10/2016	18/01/2017	190,000	197,199	198,783	(1,584)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	14/12/2016	09/05/2017	200,000	202,079	203,629	(1,550)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	24/10/2016	23/03/2017	90,000	96,327	97,824	(1,497)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	23/11/2016	27/01/2017	340,000	354,233	355,718	(1,484)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	31/10/2016	30/01/2017	180,000	194,190	195,647	(1,458)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	19/09/2016	16/02/2017	300,000	301,134	302,537	(1,403)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	13/12/2016	13/01/2017	620,000	623,844	625,243	(1,399)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	27/12/2016	26/04/2017	320,000	322,629	323,998	(1,369)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	03/11/2016	02/03/2017	100,000	107,329	108,693	(1,364)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	26/09/2016	24/01/2017	380,000	396,214	397,567	(1,352)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	22/12/2016	22/03/2017	540,000	545,429	546,747	(1,318)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	13/12/2016	13/02/2017	100,000	100,522	101,815	(1,293)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	30/12/2016	29/05/2017	220,000	221,569	222,749	(1,180)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	24/11/2016	24/03/2017	80,000	85,865	86,954	(1,089)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	14/11/2016	13/01/2017	160,000	172,838	173,909	(1,071)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	10/10/2016	04/04/2017	50,000	53,290	54,347	(1,057)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	03/11/2016	01/02/2017	140,000	145,440	146,472	(1,032)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	29/12/2016	28/02/2017	480,000	484,977	485,998	(1,020)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/11/2016	04/04/2017	70,000	75,079	76,085	(1,006)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	29/12/2016	29/03/2017	300,000	302,804	303,749	(945)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	20/10/2016	04/04/2017	50,000	53,425	54,347	(922)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	27/12/2016	26/05/2017	170,000	171,214	172,124	(910)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	28/12/2016	01/02/2017	990,000	1,001,464	1,002,370	(906)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	14/11/2016	04/04/2017	60,000	64,354	65,216	(862)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	20/09/2016	02/03/2017	70,000	69,770	70,592	(822)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	19/10/2016	16/02/2017	100,000	100,025	100,846	(821)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	31/10/2016	30/03/2017	50,000	53,545	54,347	(802)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	18/11/2016	17/01/2017	260,000	261,416	262,199	(783)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	05/10/2016	01/03/2017	70,000	69,831	70,592	(761)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	14/09/2016	10/02/2017	160,000	160,669	161,353	(684)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	12/10/2016	10/01/2017	100,000	103,955	104,623	(668)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	13/12/2016	10/01/2017	480,000	483,403	484,059	(656)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	19/12/2016	22/05/2017	120,000	120,848	121,499	(651)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	21/12/2016	24/02/2017	500,000	505,633	506,248	(615)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	21/12/2016	24/02/2017	500,000	505,633	506,248	(615)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	22/12/2016	21/04/2017	170,000	171,534	172,124	(590)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	25/10/2016	22/02/2017	50,000	53,760	54,347	(587)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	23/11/2016	04/04/2017	40,000	42,894	43,477	(583)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	30/09/2016	31/01/2017	120,000	124,975	125,547	(572)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	23/08/2016	08/02/2017	600,000	627,223	627,737	(514)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	24/11/2016	23/01/2017	110,000	114,591	115,085	(495)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	08/09/2016	06/02/2017	530,000	554,034	554,501	(467)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	04/11/2016	04/01/2017	90,000	96,402	96,866	(464)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	04/10/2016	02/03/2017	40,000	39,897	40,338	(441)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	18/11/2016	17/01/2017	90,000	97,385	97,824	(439)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	28/12/2016	24/02/2017	240,000	242,571	242,999	(428)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	07/09/2016	06/02/2017	680,000	711,018	711,435	(417)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	23/12/2016	20/06/2017	80,000	80,584	81,000	(416)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	21/12/2016	17/02/2017	60,000	60,095	60,507	(413)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	09/12/2016	07/02/2017	70,000	70,187	70,592	(404)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	26/12/2016	24/02/2017	300,000	303,353	303,749	(396)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	12/12/2016	20/02/2017	180,000	195,894	196,289	(396)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	22/08/2016	08/02/2017	640,000	669,197	669,586	(389)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	28/12/2016	24/02/2017	200,000	202,110	202,499	(389)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	13/09/2016	13/02/2017	70,000	70,204	70,592	(388)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	26/10/2016	24/01/2017	50,000	53,959	54,347	(387)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	01/11/2016	30/01/2017	80,000	80,296	80,676	(380)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	03/11/2016	03/04/2017	20,000	21,380	21,739	(359)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	26/12/2016	25/04/2017	100,000	100,906	101,250	(343)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	20/10/2016	20/03/2017	20,000	21,407	21,739	(332)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	04/10/2016	02/03/2017	30,000	29,923	30,254	(331)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	16/11/2016	14/02/2017	50,000	50,095	50,423	(328)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	06/09/2016	03/02/2017	430,000	449,595	449,878	(283)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	22/09/2016	20/02/2017	30,000	30,009	30,254	(245)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	28/12/2016	28/02/2017	100,000	101,032	101,250	(218)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	04/10/2016	12/01/2017	50,000	50,210	50,423	(213)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	13/10/2016	04/04/2017	10,000	10,658	10,869	(211)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	29/11/2016	31/01/2017	30,000	32,400	32,608	(208)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	20/12/2016	20/06/2017	40,000	40,294	40,500	(206)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	28/10/2016	26/01/2017	50,000	50,219	50,423	(204)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	18/10/2016	12/01/2017	30,000	32,085	32,289	(203)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	29/12/2016	24/02/2017	100,000	101,052	101,250	(197)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	17/11/2016	15/02/2017	30,000	30,061	30,254	(193)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	01/11/2016	03/01/2017	200,000	201,502	201,691	(190)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	03/11/2016	03/04/2017	10,000	10,689	10,869	(180)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	27/10/2016	02/01/2017	490,000	493,969	494,143	(174)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	03/11/2016	30/03/2017	10,000	10,697	10,869	(173)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	24/10/2016	23/03/2017	10,000	10,703	10,869	(166)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	22/12/2016	20/01/2017	50,000	50,268	50,423	(155)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	23/11/2016	03/04/2017	10,000	10,719	10,869	(150)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	25/11/2016	04/04/2017	10,000	10,720	10,869	(149)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	25/11/2016	04/04/2017	10,000	10,721	10,869	(148)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	03/10/2016	11/01/2017	100,000	100,703	100,846	(143)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	22/12/2016	23/01/2017	430,000	435,239	435,373	(134)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	15/11/2016	16/02/2017	20,000	20,038	20,169	(131)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	28/12/2016	27/01/2017	140,000	141,626	141,749	(124)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	29/11/2016	24/02/2017	10,000	9,980	10,085	(105)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	29/12/2016	03/03/2017	40,000	40,417	40,500	(82)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	27/12/2016	21/06/2017	10,000	10,069	10,125	(56)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	03/10/2016	11/01/2017	20,000	21,470	21,526	(56)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	22/12/2016	20/06/2017	10,000	10,073	10,125	(52)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	16/09/2016	13/02/2017	10,000	10,039	10,085	(46)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	29/12/2016	28/04/2017	10,000	10,082	10,125	(43)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	28/10/2016	26/01/2017	10,000	10,042	10,085	(42)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	15/09/2016	10/02/2017	10,000	10,043	10,085	(41)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	23/12/2016	21/02/2017	30,000	30,338	30,375	(37)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	23/08/2016	08/02/2017	100,000	104,590	104,623	(33)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	03/11/2016	02/01/2017	40,000	40,306	40,338	(32)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	15/09/2016	13/01/2017	220,000	221,831	221,860	(29)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	03/11/2016	03/01/2017	10,000	10,074	10,085	(11)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	06/09/2016	06/02/2017	20,000	20,914	20,925	(10)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	23/08/2016	08/02/2017	30,000	31,377	31,387	(10)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	29/12/2016	26/01/2017	10,000	10,116	10,125	(8)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	15/08/2016	07/02/2017	10,000	10,455	10,462	(8)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	30/11/2016	28/04/2017	100,000	101,836	101,815	21	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	14/12/2016	14/03/2017	10,000	10,903	10,869	34	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	07/12/2016	04/04/2017	10,000	10,916	10,869	47	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	20/12/2016	03/04/2017	10,000	10,918	10,869	48	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	02/12/2016	31/03/2017	10,000	10,920	10,869	51	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	02/12/2016	28/04/2017	200,000	203,684	203,629	54	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/12/2016	15/03/2017	10,000	10,934	10,869	65	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	20/12/2016	20/03/2017	10,000	10,935	10,869	66	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	13/12/2016	15/03/2017	20,000	21,806	21,739	68	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	19/12/2016	31/03/2017	20,000	21,844	21,739	105	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	30/11/2016	28/04/2017	500,000	509,180	509,074	106	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	07/12/2016	04/04/2017	30,000	32,749	32,608	141	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	19/12/2016	03/04/2017	30,000	32,749	32,608	141	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	19/12/2016	20/03/2017	50,000	54,503	54,347	156	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	02/12/2016	28/04/2017	600,000	611,052	610,888	163	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	05/12/2016	03/03/2017	20,000	21,915	21,739	177	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	16/12/2016	31/03/2017	40,000	43,670	43,477	193	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	30/11/2016	30/03/2017	40,000	43,688	43,477	211	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	20/12/2016	20/03/2017	40,000	43,734	43,477	257	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	13/12/2016	14/03/2017	70,000	76,342	76,085	257	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	02/12/2016	02/03/2017	30,000	32,869	32,608	261	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	23/08/2016	23/01/2017	190,000	199,057	198,783	274	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	16/09/2016	13/01/2017	90,000	94,447	94,161	287	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	12/12/2016	29/03/2017	150,000	163,333	163,040	293	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	08/12/2016	06/02/2017	50,000	52,636	52,311	325	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	05/12/2016	06/03/2017	40,000	43,814	43,477	337	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	25/08/2016	23/01/2017	280,000	293,281	292,944	337	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	12/12/2016	13/03/2017	100,000	109,059	108,693	366	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	11/08/2016	12/01/2017	130,000	140,351	139,917	435	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	30/11/2016	28/02/2017	50,000	54,803	54,347	457	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	03/08/2016	02/01/2017	90,000	97,332	96,866	467	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	19/12/2016	31/03/2017	90,000	98,296	97,824	473	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	25/08/2016	23/01/2017	560,000	586,411	585,888	523	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	11/08/2016	05/01/2017	110,000	118,933	118,391	542	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	19/12/2016	21/03/2017	90,000	98,389	97,824	565	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	19/12/2016	20/03/2017	90,000	98,402	97,824	578	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	19/09/2016	08/02/2017	1,200,000	1,256,058	1,255,474	585	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/12/2016	15/03/2017	90,000	98,410	97,824	586	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	30/08/2016	27/01/2017	1,270,000	1,329,333	1,328,710	623	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	04/08/2016	11/01/2017	200,000	215,887	215,257	630	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	12/12/2016	10/01/2017	90,000	94,818	94,161	658	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	12/12/2016	13/03/2017	180,000	196,306	195,647	659	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/12/2016	09/03/2017	180,000	196,398	195,647	750	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	21/12/2016	21/03/2017	130,000	142,137	141,301	836	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	05/12/2016	04/04/2017	170,000	185,630	184,778	852	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/12/2016	15/03/2017	280,000	305,243	304,340	902	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	13/12/2016	17/01/2017	90,000	98,791	97,824	968	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	02/12/2016	31/03/2017	190,000	207,489	206,517	972	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	21/12/2016	20/01/2017	70,000	77,074	76,085	989	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	02/12/2016	23/01/2017	80,000	88,062	86,954	1,108	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/12/2016	15/03/2017	180,000	196,819	195,647	1,172	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	21/12/2016	20/01/2017	90,000	99,096	97,824	1,272	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	20/12/2016	18/01/2017	90,000	99,113	97,824	1,289	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	08/12/2016	13/03/2017	170,000	186,117	184,778	1,339	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/12/2016	13/02/2017	130,000	142,651	141,301	1,350	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	16/12/2016	14/12/2017	130,000	142,652	141,301	1,351	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	16/12/2016	17/02/2017	130,000	142,654	141,301	1,353	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	12/12/2016	13/03/2017	180,000	197,011	195,647	1,364	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	16/12/2016	31/03/2017	290,000	316,608	315,210	1,398	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	09/12/2016	11/01/2017	90,000	99,250	97,824	1,427	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	19/12/2016	03/04/2017	330,000	360,235	358,687	1,548	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	30/11/2016	31/01/2017	220,000	231,752	230,170	1,582	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	20/12/2016	04/04/2017	350,000	382,014	380,426	1,589	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	05/12/2016	03/03/2017	270,000	295,090	293,471	1,619	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	05/12/2016	04/01/2017	120,000	130,870	129,154	1,716	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	05/12/2016	29/03/2017	290,000	316,987	315,210	1,777	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	07/12/2016	03/02/2017	270,000	284,346	282,482	1,864	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	30/11/2016	04/04/2017	3,900,000	3,972,701	3,970,773	1,928	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/12/2016	15/03/2017	530,000	578,003	576,073	1,930	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	05/12/2016	07/03/2017	240,000	262,961	260,863	2,098	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	29/11/2016	04/04/2017	450,000	491,281	489,119	2,162	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	05/12/2016	06/02/2017	180,000	197,841	195,647	2,193	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	05/12/2016	03/04/2017	410,000	447,870	445,641	2,228	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	02/12/2016	03/04/2017	440,000	480,529	478,249	2,280	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	02/12/2016	03/04/2017	510,000	556,739	554,334	2,405	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	30/11/2016	31/03/2017	460,000	502,416	499,988	2,428	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	19/12/2016	20/02/2017	270,000	296,183	293,471	2,712	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	03/08/2016	05/01/2017	600,000	649,067	645,770	3,296	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	02/08/2016	11/01/2017	920,000	993,573	990,181	3,392	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	21/12/2016	23/01/2017	9,860,000	9,987,139	9,983,201	3,938	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	08/12/2016	08/03/2017	530,000	580,295	576,073	4,222	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	05/12/2016	06/01/2017	270,000	297,831	293,471	4,360	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	29/11/2016	04/04/2017	960,000	1,048,019	1,043,453	4,566	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	08/12/2016	08/03/2017	580,000	635,048	630,419	4,628	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	09/12/2016	07/02/2017	440,000	483,337	478,249	5,088	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	02/12/2016	31/03/2017	1,060,000	1,157,763	1,152,146	5,618	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	12/12/2016	13/03/2017	740,000	810,042	804,328	5,713	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/12/2016	15/03/2017	920,000	1,005,966	999,976	5,991	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	21/12/2016	21/03/2017	880,000	962,527	956,498	6,029	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	29/11/2016	04/04/2017	1,190,000	1,300,094	1,293,447	6,647	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	29/11/2016	04/04/2017	1,190,000	1,300,094	1,293,447	6,647	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	01/12/2016	30/03/2017	1,320,000	1,441,892	1,434,748	7,144	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	01/12/2016	30/03/2017	1,330,000	1,452,815	1,445,617	7,198	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	15/12/2016	17/01/2017	530,000	583,420	576,073	7,347	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	09/12/2016	09/03/2017	970,000	1,062,222	1,054,322	7,900	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	29/11/2016	31/01/2017	1,130,000	1,190,514	1,182,238	8,277	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	03/08/2016	02/01/2017	1,840,000	1,990,518	1,980,363	10,155	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.07.2018	02/09/2016	04/01/2017	1,850,000	2,001,700	1,991,125	10,575	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	20/12/2016	20/02/2017	1,230,000	1,349,456	1,336,924	12,532	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	01/12/2016	02/01/2017	830,000	915,924	902,152	13,772	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	12/12/2016	24/02/2017	1,520,000	1,667,203	1,652,134	15,070	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	20/12/2016	19/01/2017	1,350,000	1,486,431	1,467,356	19,075	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	09/12/2016	06/01/2017	4,520,000	4,773,891	4,728,951	44,940	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	09/12/2016	10/01/2017	5,080,000	5,362,847	5,314,838	48,009	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			561,850,000	586,012,005	587,704,303	(1,692,299)		

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

B) Acciones

C) Divisas

D) Divisas Implícitas

E) Oro

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

5. CONTRATOS DE COMPRA FORWARD

A) Titulos Valores de Deuda

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos Soberanos - Serie 19.01.2017	08/11/2016	10/01/2017	7,957	7,956	7,958	(2)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	20/12/2016	19/01/2017	245,000	234,664	236,846	(2,183)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	20/12/2016	19/01/2017	244,000	233,706	235,880	(2,174)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	22/12/2016	23/01/2017	8,000	7,655	7,734	(79)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	21/12/2016	20/01/2017	6,000	5,742	5,800	(58)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	12/12/2016	26/01/2017	20,000	19,295	19,334	(39)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	02/12/2016	26/01/2017	3,000	2,870	2,900	(30)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	09/12/2016	11/01/2017	5,000	4,820	4,834	(14)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	19/12/2016	18/01/2017	10,000	9,661	9,667	(6)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	13/12/2016	26/01/2017	1,000	964	967	(3)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	29/11/2016	26/01/2017	1,000	972	967	5	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	17/11/2016	16/01/2017	2,000	1,946	1,933	13	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	24/11/2016	26/01/2017	2,000	1,958	1,933	25	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	18/11/2016	17/01/2017	17,000	16,462	16,434	28	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	10/11/2016	13/01/2017	1,000	1,016	967	50	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	03/11/2016	04/01/2017	1,000	1,021	967	54	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	17/10/2016	16/01/2017	1,000	1,030	967	63	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	09/11/2016	10/01/2017	1,000	1,030	967	63	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	20/10/2016	19/01/2017	1,000	1,032	967	66	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	11/10/2016	10/01/2017	1,000	1,038	967	71	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	12/10/2016	10/01/2017	1,000	1,038	967	71	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	12/10/2016	16/01/2017	2,000	2,076	1,933	142	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	10/11/2016	26/01/2017	3,000	3,046	2,900	146	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	31/10/2016	25/01/2017	3,000	3,084	2,900	184	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	26/08/2016	26/01/2017	2,000	2,126	1,933	193	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	16/11/2016	20/01/2017	126,000	122,035	121,807	228	USD / 46.7100	OTC / BVRD

Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	16/11/2016	20/01/2017	127,000	123,003	122,773	230	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	04/10/2016	12/01/2017	3,000	3,170	2,900	270	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	10/10/2016	18/01/2017	5,000	5,207	4,834	373	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	11/08/2016	26/01/2017	5,000	5,243	4,834	410	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	06/09/2016	25/01/2017	5,000	5,252	4,834	419	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	19/09/2016	19/01/2017	7,000	7,218	6,767	451	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	30/09/2016	09/01/2017	5,000	5,303	4,834	469	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	25/08/2016	26/01/2017	5,000	5,332	4,834	499	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	21/09/2016	17/01/2017	9,000	9,271	8,700	571	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	16/09/2016	17/01/2017	10,000	10,313	9,667	646	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	08/08/2016	26/01/2017	9,000	9,388	8,700	687	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	18/10/2016	16/01/2017	12,000	12,360	11,601	759	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	09/08/2016	26/01/2017	10,000	10,431	9,667	764	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	13/10/2016	11/01/2017	14,000	14,433	13,534	899	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	17/08/2016	16/01/2017	10,000	10,656	9,667	989	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	25/10/2016	23/01/2017	15,000	15,650	14,501	1,149	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	07/11/2016	10/01/2017	20,000	20,515	19,334	1,180	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	27/07/2016	26/01/2017	19,000	19,576	18,368	1,208	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	28/07/2016	25/01/2017	25,000	25,762	24,168	1,594	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	26/07/2016	26/01/2017	26,000	26,788	25,135	1,653	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	14/10/2016	26/01/2017	28,000	28,755	27,068	1,686	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	23/11/2016	23/01/2017	138,000	135,158	133,407	1,750	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	26/10/2016	26/01/2017	26,000	27,125	25,135	1,990	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	10/11/2016	11/01/2017	40,000	40,687	38,669	2,018	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	07/09/2016	26/01/2017	24,000	25,280	23,201	2,078	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	26/07/2016	26/01/2017	52,000	53,576	50,269	3,307	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	02/11/2016	26/01/2017	72,000	73,572	69,604	3,968	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	26/07/2016	26/01/2017	96,000	98,891	92,805	6,086	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	26/07/2016	23/01/2017	145,000	146,825	140,174	6,651	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	29/09/2016	09/01/2017	94,000	99,573	90,872	8,702	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	08/09/2016	26/01/2017	140,000	145,680	135,341	10,339	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	14/10/2016	12/01/2017	193,000	197,550	186,577	10,973	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	14/10/2016	12/01/2017	193,000	197,550	186,577	10,973	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos Soberanos - Serie 27.01.2025	09/09/2016	26/01/2017	142,000	150,506	137,274	13,231	USD / 46.7100	OTC / BVRD
TOTAL			2,438,957	2,453,843	2,358,055	95,789		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 45.71			111,484,724	112,165,181	107,786,679	4,378,502		
VALOR EN DOP			113,923,681	114,619,025	110,144,734	4,474,291		

D) Divisas Implícitas

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	26/12/2016	03/01/2017	23,100,000	23,582,545	23,587,594	(5,050)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	26/12/2016	03/01/2017	22,900,000	23,582,545	23,587,594	(5,050)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	27/12/2016	05/01/2017	20,100,000	20,383,946	20,366,505	17,441	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Total DOP			66,100,000	67,549,035	67,541,694	7,341		
Total USD				1,445,979	1,445,979			
Total Unificación Cambiaria	45.71			66,103,056	66,095,715			

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- B) Acciones
- C) Divisas
- E) Oro

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

6. CONTRATOS DE VENTA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda 09.02.2018	21/10/2016	19/01/2017	43,800,000	44,424,827	45,034,722	(609,895)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.07.2029	21/10/2016	19/01/2017	46,800,000	48,329,518	49,601,729	(1,272,211)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.02.2023	05/05/2016	30/01/2017	1,020,000	979,584	1,046,906	(67,322)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.02.2023	05/05/2016	24/02/2017	1,020,000	980,087	1,046,906	(66,819)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.02.2023	05/05/2016	30/03/2017	1,020,000	980,741	1,046,906	(66,164)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.02.2023	05/05/2016	27/04/2017	1,020,000	981,281	1,046,906	(65,625)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.24	29/11/2016	01/03/2017	143,200,000	154,166,295	151,858,731	2,307,564	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	28/12/2016	03/01/2017	10,600,000	11,257,242	10,854,813	402,429	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	28/12/2016	03/01/2017	18,300,000	19,431,123	18,739,914	691,209	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.11.2026	26/12/2016	03/01/2017	23,100,000	23,373,695	23,655,301	(281,606)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	26/12/2016	03/01/2017	22,900,000	23,230,198	23,315,566	(85,368)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.11.2026	27/12/2016	05/01/2017	20,100,000	20,190,105	20,583,184	(393,079)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 03.03.2017	18/04/2016	24/01/2017	1,350,000	1,359,372	1,361,416	(2,044)	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			334,230,000	349,684,068	349,192,998	491,070		

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Divisas Implícitas**
- E) Oro**

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

6. CONTRATOS DE VENTA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos Ministerio de Hacienda - CDEE - Serie 3	21/10/2016	30/01/2017	173,000.00	194,986.75	194,160.50	826.26	USD / 46.7100	OTC / BVRD
TOTAL			173,000.00	194,986.75	194,160.50	826.26		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 45.7100			7,907,830.00	8,912,844.46	8,875,076.23	37,768.19		
VALOR EN DOP			8,080,830.00	9,107,831.21	9,069,236.72	38,594.45		

D) Divisas Implícitas

Contratos	Fecha	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.07.2020	21/07/2016	05/01/2017	16,000,000	20,056,931	20,366,505	(309,574)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC 15.07.2022	19/07/2016	13/01/2017	9,190,000	9,684,197	9,833,670	(149,473)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC 20.01.2022	20/07/2016	19/01/2017	8,600,000	9,415,487	9,560,813	(145,326)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 09.02.2018	23/09/2016	08/02/2017	6,700,000	7,165,600	7,244,701	(79,101)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.02.2022	11/08/2016	02/02/2017	3,200,000	4,244,590	4,310,104	(65,514)	USD / 46.7100	OTC / BVRD

Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	01/12/2016	03/01/2017	22,900,000	23,382,156	23,437,350	(55,194)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 14.01.2026	02/12/2016	03/01/2017	17,900,000	19,018,239	19,050,868	(32,628)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	16/11/2016	05/05/2017	4,600,000	4,847,943	4,872,981	(25,038)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.02.2022	15/12/2016	10/01/2017	10,800,000	14,436,811	14,452,282	(15,470)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	02/12/2016	03/05/2017	7,800,000	8,092,658	8,106,542	(13,884)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.06.2021	14/12/2016	15/02/2017	9,300,000	11,624,102	11,636,558	(12,456)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2018	09/11/2016	09/03/2017	1,870,000	2,107,679	2,118,564	(10,885)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	08/11/2016	28/04/2017	1,670,000	1,884,494	1,894,227	(9,733)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.10.17	23/11/2016	26/01/2017	3,390,000	3,516,992	3,525,294	(8,302)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 07.01/2022	02/12/2016	03/01/2017	4,210,000	4,678,944	4,686,971	(8,027)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 02.11.2018	16/11/2016	17/03/2017	890,000	1,002,853	1,008,032	(5,179)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	14/12/2016	14/03/2017	4,500,000	4,765,467	4,770,574	(5,107)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	26/12/2016	25/05/2017	23,200,000	23,676,260	23,681,330	(5,070)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	26/12/2016	02/02/2017	23,100,000	23,658,138	23,663,204	(5,066)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	26/12/2016	02/02/2017	22,900,000	23,658,138	23,663,204	(5,066)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 11.01.2019	18/11/2016	10/01/2017	790,000	933,219	938,039	(4,820)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	13/12/2016	29/05/2017	3,600,000	3,749,426	3,753,444	(4,018)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 09.02.2018	22/11/2016	24/01/2017	1,270,000	1,405,124	1,408,441	(3,317)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	19/12/2016	27/01/2017	13,100,000	13,387,004	13,389,871	(2,867)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	28/12/2016	29/05/2017	2,300,000	2,383,124	2,385,677	(2,554)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.06.2021	08/12/2016	16/02/2017	1,900,000	2,374,725	2,377,270	(2,545)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	13/12/2016	12/05/2017	2,300,000	2,368,622	2,371,160	(2,538)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	19/12/2016	29/05/2017	2,200,000	2,347,736	2,350,252	(2,516)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	19/12/2016	31/01/2017	2,200,000	2,317,712	2,320,195	(2,484)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.02.2017	04/11/2016	08/02/2017	452,000	468,562	470,982	(2,420)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 11.01.2019	21/11/2016	10/01/2017	440,000	514,035	515,802	(1,767)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	16/12/2016	29/05/2017	1,300,000	1,358,243	1,359,698	(1,455)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 08.06.2018	26/12/2016	26/05/2017	4,300,000	4,717,258	4,718,268	(1,010)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	15/12/2016	29/05/2017	910,000	942,541	943,551	(1,010)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	15/12/2016	09/05/2017	910,000	937,116	938,121	(1,004)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	22/12/2016	22/03/2017	4,500,000	4,651,991	4,652,987	(996)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	16/12/2016	29/05/2017	700,000	720,120	720,892	(772)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 10.05.2019	22/12/2016	22/03/2017	3,400,000	3,544,953	3,545,712	(759)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	20/12/2016	29/05/2017	460,000	476,432	476,942	(511)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 05.10.2017	16/12/2016	28/02/2017	450,000	475,398	475,907	(509)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	19/12/2016	31/01/2017	370,000	375,390	375,792	(402)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	13/12/2016	29/05/2017	180,000	188,192	188,393	(202)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	19/12/2016	31/01/2017	680,000	694,677	694,826	(149)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	23/12/2016	22/05/2017	370,000	379,434	379,516	(81)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 13.10.17	22/12/2016	22/03/2017	230,000	241,074	241,126	(52)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	22/12/2016	29/05/2017	180,000	189,698	189,739	(41)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 01.06.2018	30/12/2016	30/03/2017	30,000	32,987	32,959	28	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	29/12/2016	24/02/2017	550,000	563,716	563,234	482	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC 22.12.2017	27/12/2016	21/06/2017	1,880,000	1,943,073	1,941,410	1,663	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 04.12.2026	27/12/2016	02/06/2017	20,100,000	20,664,965	20,647,284	17,681	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 09.02.2018	25/11/2016	24/01/2017	28,200,000	30,459,292	30,531,192	(71,900)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 09.02.2018	28/09/2016	04/01/2017	17,600,000	18,784,690	18,971,522	(186,832)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 06.03.2026	24/10/2016	23/01/2017	2,700,000	2,812,530	2,827,056	(14,526)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda 09.02.2018	21/10/2016	19/01/2017	43,800,000	46,863,146	47,105,177	(242,030)	USD / 46.7100	OTC / BVRD
Total DOP			367,072,000	395,183,887	396,686,211	(1,502,324)		
Total USD	46.7100			8,492,533	8,492,533			
Total Unificación Cambiaria				386,691,354	388,193,678			

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- B) Acciones**
- C) Divisas**
- E) Oro**

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

7. CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda**
- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Oro**

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

7. CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda**
- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Oro**

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

8. CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Oro

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

8. CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

- A) Titulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Oro

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

9. INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES

Código ISIN	Otras	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
ND	Deuda Pagaré - Ministerio de Hacienda 27-12-2018	1,000,000,000	400,000,000	400,000,000	-	DOP	34.01%
ND	Deuda Pagaré - Ministerio de Hacienda 27-12-2018	1,000,000,000	400,000,000	400,000,000	-	DOP	34.01%
N/A	Banco de Reservas de la Rep. Dominicana - Certificados Financieros en RD\$	70,000,000	70,000,000	70,000,000	-	DOP	2.38%
N/A	Banco de Reservas de la Rep. Dominicana - Certificados Financieros en RD\$	50,000,000	50,000,000	50,000,000	-	DOP	1.70%
N/A	Banco de Reservas de la Rep. Dominicana - Certificados Financieros en RD\$	100,000,000	100,000,000	100,000,000	-	DOP	3.40%
N/A	Banco de Reservas de la Rep. Dominicana - Certificados Financieros en RD\$	50,000,000	50,000,000	50,000,000	-	DOP	1.70%
N/A	Banco de Reservas de la Rep. Dominicana - Certificados Financieros en RD\$	50,000,000	50,000,000	50,000,000	-	DOP	1.70%
N/A	Banco de Reservas de la Rep. Dominicana - Certificados Financieros en RD\$	100,000,000	100,000,000	100,000,000	-	DOP	3.40%
N/A	Banco de Reservas de la Rep. Dominicana - Certificados Financieros en RD\$	100,000,000	100,000,000	100,000,000	-	DOP	3.40%
N/A	Banco de Reservas de la Rep. Dominicana - Certificados Financieros en RD\$	100,000,000	100,000,000	100,000,000	-	DOP	3.40%
N/A	Banco de Reservas de la Rep. Dominicana - Certificados Financieros en RD\$	170,000,000	170,000,000	170,000,000	-	DOP	5.78%
N/A	Banco de Reservas de la Rep. Dominicana - Certificados Financieros en RD\$	70,000,000	70,000,000	70,000,000	-	DOP	2.38%
N/A	Banco de Reservas de la Rep. Dominicana - Certificados Financieros en RD\$	45,000,000	45,000,000	45,000,000	-	DOP	1.53%
N/A	Asociación Popular de Ahorros y Prestamos - Certificados Financiero	35,000,000	35,000,000	35,000,000	-	DOP	1.19%
TOTAL		2,940,000,000	1,740,000,000	1,740,000,000	-		100.00%

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

9. INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES

Nota: No tenemos operaciones para este período

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

A) Títulos Valores de Deuda

Código ISIN	Títulos Valores	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
US25714PBF45	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 04.06.2021	60,000,000	-	72,800,400	3,627,444	DOP	OTC / BVRD	6.75%
US25714PBP27	Bonos Ministerio de Hacienda Ley 361-11 Serie 04.02.2022	80,900,000	-	102,299,264	3,153,383	DOP	OTC / BVRD	9.10%
US25714PBP27	Bonos Ministerio de Hacienda Ley 361-11 Serie 04.02.2022	39,100,000	-	49,442,537	890,406	DOP	OTC / BVRD	4.40%
XS1084825915	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 10.05.2019	89,400,000	-	91,022,342	249,272	DOP	OTC / BVRD	10.06%
XS1097889965	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.07.2029	444,300,000	-	470,898,464	732,104	DOP	OTC / BVRD	49.99%
XS1097889965	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.07.2029	115,000,000	-	121,884,590	(1,048,428)	DOP	OTC / BVRD	12.94%
XS1097889965	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.07.2029	60,000,000	-	63,591,960	(1,267,355)	DOP	OTC / BVRD	6.75%
TOTAL		888,700,000	-	971,939,556	6,336,827			100.00%

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

B) Acciones

C) Inversiones en otras Obligaciones

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

Nota: No tenemos operaciones para este período, para las operaciones detalladas a continuación:

A) Títulos Valores de Deuda

B) Acciones

C) Inversiones en otras Obligaciones

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	2017	2018
PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE	-	-
PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS	-	-
Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización -	-	-
Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda	-	-
Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible	-	-
Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Títulos	-	-
Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos	-	-
Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda	-	-
Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de	-	-
Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización -	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de acciones para la	-	-
Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible	-	-
Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones	-	-
PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	-	-
Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	-	-
PROVISIONES - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRIGIDA	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD -T-	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD -PIC-	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD -I-	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad	-	-
PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	-	-
Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a ORO	-	-
Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a ORO	-	-
PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	-	-
Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De	-	-
Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De	-	-
PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	-	-
Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-
Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del	-	-
PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	-	-
Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-
Provisiones Automáticas - Activos Financieros a Otros Valores	-	-
PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN	-	-
Provisiones Regulares Automáticas - Préstamos de Margen - 100% del Saldo	-	-
(Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados -	-	-
RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON	-	-
(PROVISIONES REGULARES - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR	-	-
(PROVISIONES REGULARES - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE	-	-

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	2017	2018
PROVISIÓN - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	-	-
Provisiones - Rendimientos por Cobrar Portafolio de Títulos Valores de	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar -	-	-
Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de	-	-
Provisiones - Rendimientos por Cobrar Portafolio de Inversión en Títulos	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en	-	-
Provisiones Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para	-	-
Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para	-	-
(Régimen de Provisiones Automáticas- Dividendos por Cobrar - Portafolio de	-	-
Provisiones - Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversión en Acciones	-	-
Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de	-	-
PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras	-	-
PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y Títulos Valores	-	-
Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	-	-
PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR -	-	-
PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN	-	-
PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN	-	-
PROVISIÓN - BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO	-	-
PROVISIÓN - BIENES FUERA DE USO	-	-
RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICIÓN	-	-
PROVISIONES - BIENES DIVERSOS	-	-
PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	-	-
Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos -	-	-
Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos -	-	-
Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos -	-	-
Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	-	-
PROVISIONES REGULARES - VARIOS	-	-

Total Provisiones Regulares y Automáticas

0.00

0.00

Ninoska Francisca Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador

