

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados Financieros Semestrales
30 de junio del 2018

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estados Financieros Semestrales

30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Indice

Estados Financieros

Balance de situación financiera	3-4
Estados de resultados	5
Otros resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-67

Anexo:

Estado de cartera en custodia	69
Estado de provisiones regulares y automáticas	70-71
Estado de cartera de inversiones	72-134

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Situación Financiera

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	<u>Nota</u>	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	6, 7 y 8	100,145,923	32,746,043
Inversiones en instrumentos financieros:	6, 7, 9 y 18		
A valor razonable		7,868,274,973	6,642,023,440
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		177,782,378	40,776,442
A valor razonable - con cambios en ORI		0	0
A costo amortizado		600,988,803	2,604,843,106
Deudores por intermediación	11	0	448,461
Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia		0	0
Cuentas por Cobrar Relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	17	6,420,716	5,801,091
Impuestos por cobrar	17	26,208,352	42,440,849
Impuestos Diferidos		0	0
Inversiones en Sociedades	13	124,386,384	32,964,827
Activos intangibles	14	2,650,522	2,546,695
Propiedades, Planta y Equipo	15	25,860,785	27,144,318
Propiedades de Inversión		0	0
Otros activos	17	29,239,993	23,681,796
Total Activos		8,961,958,829	9,455,417,068



Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Situación Financiera

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	<u>Nota</u>	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros:	7, 9, 19, 21 y 26		
A valor razonable		1,599,058,876	1,163,512,609
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		13,525,515	11,749,472
A costo amortizado:			
Obligaciones por financiamiento		2,331,020,205	3,060,330,857
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos		1,727,217,260	1,727,348,904
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		1,588,168,942	1,428,122,185
Acreedores por intermediación		0	0
Cuentas por pagar personas relacionadas		0	0
Otras cuentas por pagar	23	1,765,666	3,679,992
Provisiones		0	0
Acumulaciones y otras obligaciones	24	28,952,458	52,302,071
Impuestos por pagar	25	66,397,034	25,091,747
Impuestos diferidos	25	16,721,420	16,721,420
Otros pasivos	22	1,800	550
Total Pasivos		<u>7,372,829,176</u>	<u>7,488,859,807</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	27	825,000,000	825,000,000
Aportes para futura capitalización			
Reserva Legal	27	165,000,000	165,000,000
Reserva de capital			
Resultados acumulados	27	426,557,261	350,113,826
Resultado del ejercicio		172,572,392	626,443,435
Superavit por revaluación		0	0
Otro resultado integral		0	0
Total de Patrimonio		<u>1,589,129,653</u>	<u>1,966,557,261</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>8,961,958,829</u>	<u>9,455,417,067</u>

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


Ninaska Francisca Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General


Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor


Huascar Minaya Jiménez
Contador



Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Otros Resultados Integrales
 Para los períodos acumulados al 30 de junio de 2018 y 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Notas	Acumulado		Semestre	
		Del 01/01/2018 Al 30/06/2018	Del 01/01/2017 Al 30/06/2017	Del 01/01/2018 Al 30/06/2018	Del 01/01/2017 Al 30/06/2017
Resultados por instrumentos financieros:	30				
A valor razonable		918,231,175	184,048,210	918,231,175	184,048,210
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		(590,337,499)	37,853,811	(590,337,499)	37,853,811
A costo amortizado		75,587,582	68,438,039	75,587,582	68,438,039
Total resultados por instrumentos financieros		403,481,258	290,340,060	403,481,258	290,340,060
Ingresos por servicios:					
Ingresos por administración de cartera		0	0	0	0
Ingresos por custodia de valores		0	0	0	0
Ingresos por asesorías financieras		0	0	0	0
Otros Ingresos por servicios		0	0	0	0
Total Ingresos por servicios		0	0	0	0
Resultados por intermediación:					
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	28	7,238,614	9,229,526	7,238,614	9,229,526
Gastos por comisiones y servicios	29	(7,079,593)	(5,939,428)	(7,079,593)	(5,939,428)
Otras Comisiones	28	48,400	40,350	48,400	40,350
Total resultados por intermediación		207,421	3,330,448	207,421	3,330,448
Ingresos (gastos) por financiamiento:					
Ingresos por Financiamiento		0	0	0	0
Gastos por financiamiento	30	(158,395,708)	(100,063,445)	(158,395,708)	(100,063,445)
Total ingresos (gastos) por financiamiento		(158,395,708)	(100,063,445)	(158,395,708)	(100,063,445)
Gastos de administración y comercialización	31	(92,600,893)	(80,705,206)	(92,600,893)	(80,705,206)
Otros resultados:					
Reajuste y diferencia de cambio	7	20,459,219	(13,302,823)	20,459,219	(13,302,823)
Resultado de inversiones en sociedades	13	9,319,258	10,347,865	9,319,258	10,347,865
Otros ingresos (Gastos)	30	101,838	(1,690,120)	101,838	(1,690,120)
Operaciones descontinuadas (neto)		0	0	0	0
Total otros resultados		29,880,314	(4,645,078)	29,880,314	(4,645,078)
Resultado antes del impuesto sobre la renta		182,572,392	108,256,780	182,572,392	108,256,780
Impuesto sobre la renta	25	(10,000,000)	(8,000,000)	(10,000,000)	(8,000,000)
Utilidad del ejercicio		172,572,392	100,256,780	172,572,392	100,256,780
Otros Resultados Integrales		-	-	-	-
Total de resultados integrales reconocidos del ejercicio		172,572,392	100,256,780	172,572,392	100,256,780

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.
 Otros Resultados Integrales
 Para los períodos acumulados al 30 de junio de 2018 y 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Acumulado		Semestre	
	Del 01/01/2018 Al 30/06/2018	Del 01/01/2018 Al 30/06/2018	Del 01/01/2017 Al 30/06/2017	Del 01/01/2017 Al 30/06/2017
Resultado del ejercicio	172,572,392	172,572,392	100,256,780	100,256,780
<i>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio:</i>				
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:				
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0	0	0	0
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0	0	0	0
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0	0	0	0
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0	0	0
Total del resultado integral reconocido del ejercicio	172,572,392	172,572,392	100,256,780	100,256,780



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 Cambios en el Patrimonio
 Para los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Capital Pagado	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
Saldo inicial al 1ero. de enero de 2017	825,000,000	165,000,000	627,891,603	0	1,617,891,603
Distribución de dividendos	0	0	(277,777,778)	0	(277,777,778)
Resultado del ejercicio	0	0	0	100,256,780	100,256,780
Saldo al 30 de junio de 2017	825,000,000	165,000,000	350,113,826	100,256,780	1,440,370,605
Saldo inicial al 1ero. de enero de 2018	825,000,000	165,000,000	976,557,261	0	1,966,557,261
Distribución de dividendos	0	0	(550,000,000)	0	(550,000,000)
Resultado del ejercicio	0	0	0	172,572,392	172,572,392
Saldo al 30 de junio de 2018	825,000,000	165,000,000	426,557,261	172,572,392	1,589,129,653



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 los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Nota	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Comisiones recaudadas (pagadas)		0	0
Ingreso (egreso) por operaciones provenientes de instrumentos financieros con el público		560,311,406	(802,036,705)
Ingreso (egreso) por asesorías financieras, administración de cartera y custoc		(159,021)	(3,290,098)
Intereses recibidos		238,300,145	186,361,137
Gastos de administración y comercialización pagados		(88,060,192)	(76,899,694)
Intereses pagados	30	(158,395,708)	(100,063,445)
Impuestos pagados		0	0
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		0	0
Flujo neto originado por actividades de la operación		551,996,630	(795,928,806)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos		0	0
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		0	0
Dividendos y otros ingresos percibidos por inversiones en acciones	13	7,791,658	505
Incorporación de propiedades, planta y equipos	15	(2,671,690)	(7,230,526)
Ventas de propiedades, planta y equipos		0	0
Inversiones en sociedades	13	(89,893,958)	0
Otros Ingresos (egresos) neto de inversión		0	0
Flujo neto originado por actividades de inversión		(84,773,990)	(7,230,021)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		129,718,021	181,018,596
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		0	0
Aumentos de capital		0	0
Reparto de utilidades y de capital	27	(550,000,000)	(277,777,778)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		0	0
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(420,281,979)	(96,759,182)
Variación neta de las actividades del período		46,940,662	(899,918,009)
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	7	20,459,219	(13,302,823)
Variación Neta del Efectivo y Equivalente de Efectivo		67,399,881	(913,220,832)
Saldo inicial del efectivo y equivalentes	8	32,746,043	978,658,032
Saldo final del efectivo y equivalentes		100,145,923	65,437,200

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



1. Información general de la entidad

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-002 y en la Superintendencia de Valores bajo el número SVPB-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 dos oficinas de representación la primera ubicada en la Avenida Abraham Lincoln, No.1057, 2do. Piso, Ensanche Piantini, Distrito Nacional, y la segunda en la Avenida Presidente Guzmán Fernández, esq. Calle El Tejar, No. 2, Plaza Retsaum, Local 1B, San Francisco de Macorís, Provincia Duarte. La misma cuenta con cuarenta y nueve (49) 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 los estados financieros fueron 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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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.

La información presentada al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017. 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, Estado de la Cartera en Custodia y Estado de Provisiones Regulares y Automáticas 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. El Puesto de Bolsa, no tenía Cartera Administrada para estos períodos. 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.

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 35 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 30 de junio 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de junio 2017 la tasa de cambio del peso dominicano fue de DOP49.4323, DOP48.30 y DOP47.5249 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

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.

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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 contingentes 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.

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. Para los períodos finalizados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se realizaron ajustes a la vida útil.

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.
- 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 prorrateo.

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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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.

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

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.
- **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 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. 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:

5.1. 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.

5.2. 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:

5.3. 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 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:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

- 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.

5.4. 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Puesto de Bolsa está expuesta al riesgo cambiario originado en las siguientes partidas:

Sensibilidad del riesgo cambiario:

	Al 30 de junio de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional
	Al 49.4323		Al 48.30	
Activos Sensible a Tasa				
Efectivo y equivalentes de efectivo	349,147	17,259,131	177,903	8,592,721
Activos financieros a Valor Razonable	34,024,767	1,681,922,478	42,698,413	2,062,333,330
Activos Financieros a Costo Amortizado	78,593	3,885,022	4,438,334	214,371,524
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Total Activos sensibles a tasa	34,452,506	1,703,066,632	47,314,650	2,285,297,576
Pasivos Sensible a Tasa				
Pasivos Financieros a Valor Razonable	8,768,434	433,443,881	5,585,467	269,778,076
Pasivos a Costo Amortizado	25,944,814	1,282,511,847	39,562,817	1,910,884,057
Pasivos financieros a valor razonable de	167,659	8,287,764	30,697	1,482,654
Cuentas por pagar	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Total Pasivos sensibles a tasa	34,880,908	1,724,243,492	45,178,981	2,182,144,787
Posición Neta	(428,401)	(21,176,861)	2,135,668	103,152,789

Una variación de 5% en la tasa de cambio del USD\$ con respecto al DOP\$ al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, tendría un efecto en los resultados y en el patrimonio de aproximadamente DOP (1,056,365) y DOP 5,158,787, respectivamente.

5.5. 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 Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

30 de junio de 2018										
	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	381,375,989	289,765,136	211,976,583	387,085,971	328,855,198	0	0	0	1,599,058,876	883,117,707
A valor Razonable - Instrumento Financiero Derivados	3,524,997	1,043,509	6,511,096	920,013	512,956	494,260	518,684	0	13,525,515	11,079,602
Pasivo Financiero Costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operación de ventas con pacto de compra posterior	460,144,830	154,108,359	349,925,468	452,208,232	589,187,936	320,636,382	4,808,998	0	2,331,020,205	964,178,657
Operaciones de Financiamientos	0	0	0	0	300,706,438	0	309,194,795	1,117,316,027	1,727,217,260	0
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera	0	0	0	0	0	1,588,168,942	0	0	1,588,168,942	0
Total Pasivos	845,045,816	444,917,004	568,413,146	840,214,216	1,219,262,529	1,909,299,584	314,522,476	1,117,316,027	7,258,990,798	1,858,375,966
Activos Financieros										
Efectivo y Equivalente de efectivo	100,145,923	0	0	0	0	0	0	0	100,145,923	100,145,923
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	19,055,739	22,265,226	5,293,284	13,228,439	37,148,351	18,742,394	88,123,385	3,402,161,671	3,606,018,490	46,614,249
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	446,575,322	158,024,006	353,248,752	447,622,614	599,234,439	316,081,921	4,826,767	1,936,642,662	4,262,256,484	957,848,080
Contratos Derivado	249,301	5,410,027	153,717,184	8,096,861	5,115,325	4,674,996	518,684	0	177,782,378	159,376,512
Operación de compras con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras Inversiones - Costo Amortizado	16,323,832	4,495,374	11,099,255	18,944,052	15,661,359	14,829,404	463,625,786	56,009,741	600,988,803	31,918,461
Total de Activos	582,350,117	190,194,633	523,358,474	487,891,967	657,159,474	354,328,716	557,094,622	5,394,814,074	8,747,192,077	1,295,903,224
Flujo de Caja estático	(262,695,699)	(254,722,372)	(45,054,672)	(352,322,249)	(562,103,054)	(1,554,970,869)	242,572,146	4,277,498,047	1,488,201,279	(562,472,742)
Flujos de Caja Acumulados	(262,695,699)	(517,418,070)	(562,472,742)	(914,794,991)	(1,476,898,045)	(3,031,868,914)	(2,789,296,768)	1,488,201,279	2,976,402,558	(562,472,742)

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

31 de diciembre de 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	0	0	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	0	0	11,749,472	10,613,514
Pasivo Financiero Costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	3,060,330,857	1,283,935,721
Operaciones de Financiamientos	0	0	0	0	0	-	300,784,932	1,426,563,973	1,727,348,904	0
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera	0	0	0	0	0	1,428,122,185	0	0	1,428,122,185	0
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	0	0	10,000,000	0	0	0	0	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	0	0	40,776,442	17,116,170
Operación de compras con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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)

6. 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 32 - 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 de riesgo tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3.

La gerencia de riesgo 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 de riesgo 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 Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Activos Financieros	Al 30 de junio de 2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
Activos a Valor Razonable				
Instrumentos para Negociación				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	1,486,827,221	0	0	1,486,827,221
Valores emitidos Banco Central de la República Dom	621,861,863	91,658,057	231,859,590	945,379,510
Bonos Corporativos (emisores varios)	0	0	978,869,607	978,869,607
Cuotas Participación Fondos de Inversión	194,942,152	0	0	194,942,152
Sub Total:	2,303,631,236	91,658,057	1,210,729,197	3,606,018,490
Derivados Negociación (Spot)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	3,001	0	0	3,001
Valores emitidos Banco Central de la República Dom	0	0	5,084	5,084
Sub Total:	3,001	0	5,084	8,085
Derivado Negociación (Forward)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	167,805,252	0	0	167,805,252
Valores emitidos Banco Central de la República Dom	476,871	593,620	8,906,635	9,977,126
Sub Total:	168,282,123	593,620	8,906,635	177,782,378
Instrumentos Restringidos				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	1,599,385,225	0	0	1,599,385,225
Valores emitidos Banco Central de la República Dom	177,753,754	0	229,119,728	406,873,482
Ventas con Pacto de Recompra	1,891,696,754	19,814,474	344,478,464	2,255,989,691
Sub Total:	3,668,835,733	19,814,474	573,598,192	4,262,248,398
Total	6,140,752,093	112,066,150	1,793,239,108	8,046,057,351

Pasivos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
Pasivos a Valor Razonable				
Contratos de Mutuos	809,276,665	0	787,837,782	1,597,114,447
Sub Total:	809,276,665	0	787,837,782	1,597,114,447
Derivado Negociación (Spot)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	1,904,335.01	0	0	1,904,335.01
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	0	0	40,094	40,094
Sub Total:	1,904,335	0	40,094	1,944,429
Derivado Negociación (Forward)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	11,413,575	0	0	11,413,575
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	475,170	593,620	1,043,150	2,111,940
Sub Total:	11,888,745	593,620	1,043,150	13,525,515
Total Pasivos Financieros	823,069,744	593,620	788,921,027	1,612,584,391

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Activos Financieros	Al 31 de diciembre de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
Activos a Valor Razonable				
Instrumentos para Negociación				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	1,552,707,735	0	0	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	0	1,089,227,431	1,137,931,353
Cuotas Participación Fondos de Inversión	203,249,596	0	0	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	0	0	7,167
Sub Total:	7,167	0	0	7,167
Derivado Negociación (Forward)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	28,401,173	0	0	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	0	0	145,466,494
Valores emitidos Banco Central de la República Dom	67,250,689	0	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

Pasivos Financieros				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
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)	0	0	2,869	2,869
Sub Total:	0	0	2,869	2,869
Derivado Negociación (Forward)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	10,859,761	0	0	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 Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

7. 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 diferencias cambiarias que, para fines de presentación, son incluidas en los saldos de cada rubro que corresponde. Al 30 de junio de 2018 y 30 de junio de 2017 los ajustes en diferencia de cambio se muestran de la siguiente manera, y solo tenían registrados en moneda extranjera dólares estadounidenses:

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Efectivo y equivalentes de efectivo	823,988	(249,305)
Activos financieros	71,865,958	9,329,258
Otros activos	(6,344,736)	(3,815,988)
Obligaciones a la vista	(274,001)	(30,310)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(37,604,369)	(16,487,246)
Pasivos financieros	(8,573,776)	-
Otros pasivos	(586)	(1,372,564)
Por contratos de compra / venta	566,741	(676,669)
Total del diferencial cambiario	20,459,219	(13,302,823)

	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	USD1.00 x DOP49.4323		USD1.00 x DOP48.30	
	USD	DOP	USD	DOP
Activos:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	349,147	17,259,131	177,903	8,592,721
Activos financieros a Valor Razonable	33,653,154	1,663,552,788	42,172,316	2,036,922,884
Activos Financieros a Costo Amortizado	-	-	4,418,106	213,394,525
Rendimientos por Cobrar	437,995	21,651,088	495,829	23,948,556
Instrumentos Financieros Derivados	12,211	603,624	50,495	2,438,890
Deudores por Intermediación	-	-	475	22,955
Otras cuentas por cobrar	1,003	49,569	-	-
Otros activos	-	-	-	-
Total de activos en USD	34,453,509	1,703,116,200	47,315,125	2,285,320,531
Pasivos:				
Pasivos a la vista	64,079	3,167,560	63,649	3,074,259
Pasivos Financieros a Valor Razonable	8,768,434	433,443,881	5,585,467	269,778,076
Pasivos a Costo Amortizado	25,880,736	1,279,344,287	39,499,168	1,907,809,798
Instrumentos Financieros Derivados	167,659	8,287,764	30,697	1,482,654
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Total de pasivos en USD	34,880,908	1,724,243,492	45,178,981	2,182,144,787
Contratos de Compra Spot/Forward - Divisas Implícitos	9,363,512	462,560,635	1,056,323	50,439,441
Contratos de Venta Spot/Forward - Divisas Implícitos	4,708,325	232,026,874	4,599,773	220,604,153
Posición neta	4,227,788	209,406,469	(1,407,306)	(66,988,969)

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo del Puesto de Bolsa se compone de la siguiente manera:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
<i>Efectivo en caja y bancos:</i>		
Caja chica, en moneda funcional	30,000	20,000
Depósitos a la vista en bancos del país - Cuentas corrientes no remuneradas en moneda funcional	12,123,124	12,117,715
Depósitos a la vista en bancos del país - Cuentas corrientes remuneradas en moneda funcional	70,708,441	1,994,880
Depósitos a la vista en bancos del país - Cuentas ahorros remuneradas en moneda extranjera	17,198,044	8,538,105
Depósitos a la vista en AAyP del país - Cuentas ahorros remuneradas en moneda funcional	25,228	20,726
Depósitos a la vista en bancos del exterior - Cuentas corrientes no remuneradas en moneda extranjera	61,087	54,617
Sub Total	100,145,923	22,746,043
<i>Equivalentes de efectivo:</i>		
Denominado en moneda funcional	-	10,000,000
Sub Total	-	10,000,000
Total	100,145,923	32,746,043

9. 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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Activos financieros:

Activos financieros según el estado de situación financiera	30 de junio de 2018		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	100,145,923	0	100,145,923
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3,606,018,490	520,553,883	4,126,572,373
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	2,006,258,707	0	2,006,258,707
Instrumentos financieros derivados	177,782,378	0	177,782,378
Operaciones de compra con pacto de retroventa	2,255,989,691	80,434,920	2,336,424,611
Valoración Contratos Spot	8,085	0	8,085
Deudores por intermediación	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	6,420,716	0	6,420,716
Inversiones en sociedades	124,386,384	0	124,386,384
Total	8,277,010,375	600,988,803	8,877,999,178

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	0	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	0	267,627,881
Instrumentos financieros derivados	40,776,442	0	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	0	7,167
Deudores por intermediación	448,461	0	448,461
Otras cuentas por cobrar	5,801,091	0	5,801,091
Inversiones en sociedades	32,964,827	0	32,964,827
Total	6,754,760,304	2,604,843,106	9,359,603,410

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Pasivos financieros:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	30 de junio de 2018		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	1,599,058,876	0	1,599,058,876
Instrumentos financieros derivados	13,525,515	0	13,525,515
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0	2,331,020,205	2,331,020,205
Obligaciones por financiamiento	0	1,727,217,260	1,727,217,260
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	1,588,168,942	1,588,168,942
Otras cuentas por pagar	0	1,765,666	1,765,666
Acumulaciones y otras obligaciones	0	28,952,458	28,952,458
Otros pasivos	0	1,800	1,800
Total	1,612,584,391	5,677,126,331	7,289,710,723

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	0	1,163,512,609
Instrumentos financieros derivados	11,749,472	0	11,749,472
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0	3,060,330,857	3,060,330,857
Obligaciones por financiamiento	0	1,727,348,904	1,727,348,904
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	1,428,122,185	1,428,122,185
Otras cuentas por pagar	0	3,679,992	3,679,992
Acumulaciones y otras obligaciones	0	52,302,071	52,302,071
Otros pasivos	0	550	550
Total	1,175,262,081	6,271,784,559	7,447,046,640

Activos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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 Semestrales
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Renta Variable

Al 30 de junio de 2018			
Instrumento	Disponible		Total DOP
	Financieros valor razonable	Cartera propia Disponible DOP	
Cuotas de Fondo de Inversión			
Nacionales		194,942,152	194,942,152
Total Instrumentos Renta Variable		194,942,152	194,942,152

Al 30 de junio de 2018			
Instrumento	Disponible		Unidades Nº acciones
	Financieros valor razonable	Cartera propia Disponible DOP	
Cuotas de Fondo de Inversión			
Fondo de Inversión cerrado de Renta Fija GAM		25,582,321	16,893
Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER		23,279,858	18,906
Fondo Nacional PIONEER United Renta Fija		-	
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía		107,335,853	1,871
Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible AFI Universal		13,646	1.08
Fondo cerrado de desarrollo de Sociedades Advanced Oportunida		38,730,473	35
Total Instrumentos Renta Variable		194,942,152	194,942,152

Al 31 de diciembre de 2017		
Instrumento	Disponible	
	Financieros valor razonable	Cartera propia Disponible DOP
Cuotas de Fondo de Inversión		
Nacionales		203,249,596
Total Instrumentos Renta Variable		203,249,596

Al 31 de diciembre de 2017			
Instrumento	Disponible		Unidades Nº acciones
	Financieros valor razonable	Cartera propia Disponible DOP	
Cuotas de Fondo de Inversión			
Fondo de Inversión cerrado de Renta Fija GAM		70,527,213	48,213
Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER		20,840,998	18,906
Fondo Nacional PIONEER United Renta Fija		1,050,352	821
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía		102,360,879	1,871
Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible AFI Universal		8,470,155	692.22
Total Instrumentos Renta Variable		203,249,596	203,249,596

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Renta Fija

Al 30 de junio de 2018						
Instrumento	Financieros valor razonable	Disponible Cartera propia Disponible DOP	Restringida		Subtotal DOP	Total DOP
			En operación a plazo DOP	En Prestamos DOP		
Del Estado						
Nacionales		2,432,206,730	2,255,662,054	2,006,258,707 	4,261,920,761	6,694,127,491
De entidades Financiero						
Nacionales		153,755,276	0	0 	0	153,755,276
De empresas						
Nacionales		825,114,331	327,637	0 	327,637	825,441,969
Total Inversiones Renta Fija		3,411,076,337	2,255,989,691	2,006,258,707	4,262,248,398	7,673,324,736

Al 30 de junio de 2018						
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible Cartera propia Disponible DOP	Restringida			Total DOP	Cantidad de títulos
		En operación a plazo DOP	En Prestamos DOP	Subtotal DOP		
Ministerio de Hacienda	1,486,827,221	1,744,019,621	1,599,385,225	3,343,404,845	4,830,232,066	50,935
Banco Central de la República Dominicana	945,379,510	511,642,434	406,873,482	918,515,916	1,863,895,426	175,410
Banco Caribe	150,995,548	0	-	0	150,995,548	150,000,000
Banco Confisa	302,053	0	-	0	302,053	300,000
Motor Credito	453,464	0	-	0	453,464	450,000
Asociación la Vega Real de Ahorros y Prestamos	2,004,212	0	-	0	2,004,212	2,000,000
Consorcio REMIX, S.A.	19,941,814	327,637	-	327,637	20,269,451	413,225
Empres Generadora de Electricidad Haina, S.A.	143,680,776	0	-	0	143,680,776	95,256,026
Consorcio Energetico Punta Cana-Macao	3,218,425	0	-	0	3,218,425	65,000
Dominican Power Partners	74,715,112	0	-	0	74,715,112	1,389,733
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicanas, S.A. (EC	221,607,540	0	-	0	221,607,540	4,453,125
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	361950663.5	0	-	0	361,950,664	6,900,873
Total Inversiones Renta Fija	3,411,076,337	2,255,989,691	2,006,258,707	4,262,248,398	7,673,324,736	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 31 de diciembre de 2017					
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible	Restringida			Total RD\$
	Cartera propia Disponible RD\$	En operación a plazo RD\$	En Prestamos RD\$	Subtotal RD\$	
Del Estado					
Nacionales	1,889,890,715	3,131,736,587	267,627,881	3,399,364,468	5,289,255,183
De entidades Financiero					
Nacionales	2,005,068	0	0	0	2,005,068
De empresas					
Nacionales	1,087,222,363	11,580,141	0	11,580,141	1,098,802,504
Extranjeras	48,703,922	0	0	0	48,703,922
Total Inversiones Renta Fija	3,027,822,069	3,143,316,728	267,627,881	3,410,944,609	6,438,766,678

Al 31 de diciembre de 2017						
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible	Restringida			Total RD\$	Cantidad de títulos
	Cartera propia Disponible RD\$	En operación a plazo RD\$	En Prestamos RD\$	Subtotal RD\$		
Ministerio de Hacienda	1,552,707,735	2,633,223,721	145,466,494	2,778,690,215	4,331,397,950	50,458
Banco Central de la República Dominicana	337,182,980	498,512,866	122,161,387	620,674,253	957,857,233	87,076
Asociación la Vega Real de Ahorros y Prestamos	2,005,068	0	0	0	2,005,068	2,000,000
Consorcio REMIX, S.A.	7,989,371	0	0	0	7,989,371	169,573
Empres Generadora de Electricidad Haina, S.A.	256,177,240	0	0	0	256,177,240	216,108,482
Consorcio Energetico Punta Cana-Macao	2,661,303	0	0	0	2,661,303	55,000
Dominican Power Partners	242,894,058	11,580,141	0	11,580,141	254,474,199	4,974,621
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicanas, S.A. (	291,955,154	0	0	0	291,955,154	5,521,875
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	285,545,237	0	0	0	285,545,237	5,570,313
SUPERVALU, INC	48,703,922	0	0	0	48,703,922	1,000,000
Total Inversiones Renta Fija	3,027,822,069	3,143,316,728	267,627,881	3,410,944,609	6,438,766,678	

Para los períodos finalizados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre del 2017 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 30 de junio de 2018 y 2017, como producto de la valuación de las inversiones disponibles las ganancias registradas fueron de DOP 3,746,154,808 y DOP 1,257,991,220 respectivamente y las pérdidas registradas fueron de DOP 3,587,507,010 y DOP 1,125,879,801, respectivamente. Las mismas están incluidas en el estado de resultados en la agrupación resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Durante los años finalizados al 30 de junio de 2018, 31 de diciembre 2017 y 30 de junio de 2017, el Puesto de Bolsa, vendió inversiones por DOP 107,253,182,138, DOP 80,026,179,504 y DOP 75,034,021,839, respectivamente las cuales le generaron resultados netos por DOP (41,776,330) y DOP (32,347,508), respectivamente. Las mismas están incluidas en el estado de resultados en la agrupación resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

A continuación, detalle:

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Ventas realizadas	107,253,182,138	75,034,021,839
Ganancia en ventas	230,986,766	66,129,657
Pérdida en ventas	(272,763,096)	(98,477,166)
Efecto neto del resultado en ventas	(41,776,330)	(32,347,508)
Ganancia por variaciones en valor de mercado	3,746,154,808	1,257,991,220
Pérdida por variaciones en valor de mercado	(3,587,507,010)	(1,125,879,801)
Efecto neto de las variaciones en valor de mercado	158,647,798	132,111,419

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

10. Contratos de derivados financieros

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los contratos de derivados financieros mantenidos por el Puesto de Bolsa se detallan de la siguiente manera:

30 de junio de 2018										
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	Monto del contrato DOP	Hasta 7 días DOP	De 8 a 360 días DOP	Hasta 7 días DOP	De 8 a 360 días DOP			
Spot - DOP	0	1,937,439	(5,084)	628,778,716	0	0	630,711,070	0	630,711,070	
Spot - USD	0	4,857	(3,001)	7,871,545	0	0	7,873,401	0	7,873,401	
Divisas implícitas - Spot	0	2,134	0	1,560,232	1,558,098	0	0	1,558,098	0	
Forward - USD	0	8,287,764	(603,624)	436,227,782	0	428,543,643	0	428,543,643	0	
Divisas implícitas forward	0	865,719	(450,671)	693,027,277	0	461,301,826	0	461,301,826	232,743,345	
Forward - DOP	0	14,589,996	(166,510,119)	3,166,071,656	0	1,223,968,461	0	1,223,968,461	1,790,183,072	
Totales	0	25.687.908	(167.572.499)	4.933.537.208	1.558.098	2.113.813.930	638.584.471	2.022.926.417	2.115.372.028	

	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	Monto del contrato DOP	Hasta 7 días DOP	De 8 a 360 días DOP	Hasta 7 días DOP	De 8 a 360 días DOP			
Spot - DOP	0	0	0	18,587,869	18,592,167	0	0	0	18,592,167	-
Forward - USD	0	1,482,654	(2,438,890)	302,584,235	0	265,588,596	0	40,917,183	265,588,596	40,917,183
Divisas implícitas forward	0	1,571,652	(587,729)	271,043,594	0	51,020,419	0	222,169,054	51,020,419	222,169,054
Forward - DOP	0	8,695,166	(37,749,823)	2,126,928,429	0	2,057,675,100	0	115,408,970	2,057,675,100	115,408,970
Totales	0	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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2018 y 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:

30 de junio de 2018		
Contraparte	Activos a valor razonable	Monto garantizado
Personas físicas	1,434,155,109	1,430,747,304
Personas jurídicas	3,342,727,808	3,502,789,904
Intermediarios de valores	0	0
Bancos	0	0
Total	4,776,882,917	4,933,537,208

31 de diciembre de 2017		
Contraparte	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

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 las cuales se registran en la cuenta de resultados.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

11. Deudores por intermediación

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 los deudores por intermediación se clasifican como sigue:

Tipo de Intermediación	30 de junio de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	448,461	-	448,461
Total	-	-	-	448,461	-	448,461

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:

30 de junio de 2018					
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	-	-	-	-	-
Entes relacionados	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

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

Para estos períodos el Puesto de Bolsa no tenía cuentas por cobrar vencidas a mas de 90 días, por lo que no tenía registrado provisiones por deterioro.

El Puesto de Bolsa no mantenía valores en cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre del 2017.

12. 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Puesto de Bolsa registró los siguientes saldos y transacciones con entidades relacionadas y relacionados:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldos:		
Cuentas por cobrar (i)	-	447,461
Posición activa con relacionadas	-	447,461
Saldos:		
Cuentas por pagar (iii)	582,938	369,090
Posición pasiva con relacionadas	582,938	369,090
<u>Ingresos:</u>	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Intermediación de operaciones a término (i)	3,876,383	9,306,706
Servicios administrativos	42,968	60,000
Total de ingresos con relacionadas	3,919,351	9,366,706
<u>Gastos:</u>		
Intermediación de operaciones a término (ii)	(3,545,432)	(4,148,385)
Servicios administrativos (iii)	(737,760)	(746,623)
Patrocinio (iv)	(2,360,000)	(2,360,000)
Atenciones a clientes (v)	(47,936)	(20,387)
Remuneraciones del personal:		
Beneficios a empleados a corto plazo	(14,905,460)	(13,875,635)
Otras remuneraciones	(38,011,041)	(30,356,376)
Adelantos a ejecutivos	(22,880,022)	(12,885,370)
Total de gastos con relacionadas	(82,487,650)	(64,392,776)
Efecto neto del resultado con relacionadas	(78,568,299)	(55,026,070)

El Puesto de Bolsa no mantuvo préstamos con entidades relacionadas para los años finalizados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

- (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 30 de junio 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa cobró a sus relacionadas comisiones en un rango de 0.02% y 0.05%. Las cuentas por cobrar al cierre del 31 de diciembre de 2017 corresponden a las facturas no pagadas por concepto de comisiones de servicios de intermediación.
- (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 30 de junio 2018 y 31 de diciembre de 2017 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. A su vez suministramos soporte tecnológico a una empresa relacionada y facturamos mensualmente una cuota fija estipulada mediante contrato, el cual finalizó en el mes de abril de 2018.
- (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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

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

	30 de junio de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Transados en USD	Transados en DOP	Total	Transados en USD	Transados en DOP	Total
Compra de instrumentos financieros	733,972,353	8,853,004,490	9,586,976,844	719,341,559	24,064,919,000	24,784,260,559
Venta de instrumentos financieros	898,284,650	8,390,676,334	9,288,960,984	674,938,100	19,516,674,588	20,191,612,688
Flujo neto de las transacciones	(164,312,296)	462,328,156	298,015,860	44,403,459	4,548,244,412	4,592,647,871

13. 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	30 de junio de 2018			
	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)	91,422,758	91,422,758	19,453	3.45%
OTC Dominicana, S.A.	100	100	1	0.001%
Totales	124,386,384	124,386,384	284,196	13.44%

	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%

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:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	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 30 de junio de 2017	32,963,527	1,200	100	32,964,827
Pérdida reconocida en la inversión	-	-	-	-
Utilidad reinvertida	-	-	-	-
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
Pérdida reconocida en la inversión	-	-	-	0
Utilidad reinvertida	-	1,527,600	-	1,527,600
Adiciones a la inversión	-	89,893,958	-	89,893,958
Retiros al valor de la inversión	-	-	-	0
Saldos al 30 de junio de 2018	32,963,527	91,422,758	100	124,386,384

Para los años terminados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre del 2017, el Puesto de Bolsa recibió pago de dividendos en efectivo, según el siguiente detalle:

	Del 01/01/2018 al 30/06/2018	Del 01/01/2017 al 30/06/2017
Dividendos recibidos		
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	0	10,347,463
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	9,319,258	402
Totales	9,319,258	10,347,865

14. 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el activo intangible registrado se muestra como sigue:

	Licencias	Total
<i>Costo:</i>		
Saldo inicial al 01/07/2017	2,114,056	2,114,056
Adiciones	1,102,492	1,102,492
Retiros	(157,302)	(157,302)
Saldos al 31/12/2017	3,059,246	3,059,246
Adiciones	689,306	689,306
Retiros	(445,081)	(445,081)
Saldos al 30/06/2018	3,303,470	3,303,470
<i>Amortizaciones:</i>		
Saldo inicial al 01/07/2017	(254,030)	(254,030)
Cargos por amortización	(415,823)	(415,823)
Retiros	157,302	157,302
Saldos al 31/12/2017	(512,551)	(512,551)
Cargos por amortización	(585,478)	(585,478)
Retiros	445,081	445,081
Saldos al 30/06/2018	(652,948)	(652,948)
<i>Valor neto:</i>		
Saldos al 30/06/2017	1,860,026	1,860,026
Saldos al 31/12/2017	2,546,695	2,546,695
Saldos al 30/06/2018	2,650,522	2,650,522

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.

Al 30 de junio 2018 teníamos registrado partida de Valor de Origen de Otros Gastos Diferidos por DOP18,592,314.98, correspondiente a registro contrato de alquiler arrendado, el cual fue reversado en octubre 2017.

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

El movimiento del mobiliario y equipos del Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se presenta de la siguiente manera:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Mobiliarios y equipos	Equipos de cómputos	Otros	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Costo:					
Saldo inicial al 01/07/2017	9,830,974	10,890,710	453,676	18,759,095	39,934,455
Adiciones	173,508	1,477,767	-	3,926,399	5,577,674
Saldos al 31/12/2017	10,004,481	12,368,477	453,676	22,685,494	45,512,128
Adiciones	440,411	1,209,044	-	1,022,234	2,671,690
Saldos al 30/06/2018	10,444,892	13,577,521	453,676	23,707,729	48,183,818
Depreciación acumulada:					
Saldo inicial al 01/07/2017	(2,849,989)	(8,162,457)	(291,383)	(3,439,167)	(14,742,995)
Cargos por depreciación	(1,015,278)	(700,956)	(32,672)	(1,875,910)	(3,624,815)
Saldos al 31/12/2017	(3,865,266)	(8,863,413)	(324,054)	(5,315,077)	(18,367,810)
Cargos por depreciación	(1,039,764)	(759,978)	(32,139)	(2,123,341)	(3,955,223)
Saldos al 30/06/2018	(4,905,031)	(9,623,391)	(356,193)	(7,438,418)	(22,323,033)
Valor neto:					
Saldos al 30/06/2017	6,980,985	2,728,253	162,293	15,319,928	25,191,459
Saldos al 31/12/2017	6,139,215	3,505,064	129,622	17,370,417	27,144,318
Saldos al 30/06/2018	5,539,861	3,954,130	97,483	16,269,311	25,860,785

16. Arrendamientos

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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. El monto del alquiler fue incrementado a USD8,330.92 más impuestos
- 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.

17. Otros activos

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 los otros activos están compuesto por avance a sueldo a empleados por un monto de DOP29,239,993 y DOP23,681,796, respectivamente.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Otras cuentas por Cobrar

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2018
Erogaciones recuperables varias (Fianzas y depositos)	968,708	978,918
Cuentas por cobrar varias (Inversiones en proyectos cinematograficos)	5,402,439	4,822,173
Otros	49,569	0
Totales	6,420,716	5,801,091

Impuestos pagados por anticipado

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2018
Impuestos pagados por anticipado	26,208,352	42,440,849
Totales	26,208,352	42,440,849

18. Activos Financieros

18.1 Activos financieros a valor razonable - cartera propia

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

30 de junio de 2018					
	Cartera propia disponible	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Total
Instrumentos de renta fija:					
Bonos nacionales	3,411,076,337	2,255,997,777	2,006,258,707	0	7,673,332,821
Cuotas de fondos de inversión:					
Nacionales	194,942,152	0	0	0	194,942,152
Total	3,606,018,490	2,255,997,777	2,006,258,707	0	7,868,274,973

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	0	6,390,069,922
Bonos extranjeros	48,703,922	0	0	0	48,703,922
Cuotas de fondos de inversión:					
Nacionales	203,249,596	0	0	0	203,249,596
Total	3,231,071,664	3,143,323,895	267,627,881	0	6,642,023,440

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	30 de junio de 2018			
	Cartera propia Disponible	En operación a plazo	En Prestamos	Total
Instrumentos de renta variable				
<i>Acciones:</i>				
Nacionales:				
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	107,335,853	0	0	107,335,853
Fondo de Inversión cerrado de Renta Fija GAM	25,582,321	0	0	25,582,321
Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	23,279,858	0	0	23,279,858
Fondo Abierto de Inversión Depósitos Flexible	13,646	0	0	13,646
AA Landas Holding Lim Fondo cerrado de desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión	38,730,473	0	0	38,730,473
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija	-	0	0	0
Total renta variable	194,942,152	0	0	194,942,152
Instrumentos de renta fija				
<i>Bonos:</i>				
Nacionales				
Banco Central de la República Dominicana	945,379,510	511,647,518	406,873,482	1,863,900,510
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,486,827,221	1,744,022,622	1,599,385,225	4,830,235,067
Banco Múltiple Caribe Internacional	150,995,548	0	0	150,995,548
Banco de Ahorro y Crédito CONFISA	302,053	0	0	302,053
Motor Crédito, Banco de Ahorro y Crédito	453,464	0	0	453,464
Asociación la Vega Real de Ahorros y Préstamos	2,004,212	0	0	2,004,212
Empresa Generadora de Electricidad Haina	143,680,776	0	0	143,680,776
Consortio Remix	19,941,814	327,637	0	20,269,451
Consortio Energético Punta Cana Macao	3,218,425	0	0	3,218,425
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	361,950,664	0	0	361,950,664
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte, S.A. (EDENORTE)	221,607,540	0	0	221,607,540
Dominican Power Partners	74,715,112	0	0	74,715,112
Sub Total Bonos Nacionales	3,411,076,338	2,255,997,777	2,006,258,707	7,673,332,821
Extranjeras:				
	0	0	-	0
Sub Total Bonos Extranjeras	0	0	0	0
Total renta fija	3,411,076,338	2,255,997,777	2,006,258,707	7,673,332,821

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2017			
	Cartera propia Disponible	En operación a plazo	En Prestamos	Total
Instrumentos de renta variable				
<i>Acciones:</i>				
Nacionales:				
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	102,360,879	0	0	102,360,879
Fondo de Inversión cerrado de Renta Fija GAM	70,527,213	0	0	70,527,213
Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	20,840,998	0	0	20,840,998
Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible	8,470,155	0	0	8,470,155
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija	1,050,352	0	0	1,050,352
Total renta variable	203,249,596	0	0	203,249,596
Instrumentos de renta fija				
<i>Bonos:</i>				
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	0	0	2,005,068
Empresa Generadora de Electricidad Haina	256,177,240	0	0	256,177,240
Consortio Remix	7,989,371	11,578,718	0	19,568,089
Consortio Energético Punta Cana Macao	2,661,303	0	0	2,661,303
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	285,545,237	0	0	285,545,237
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte, S.A. (EDENORTE)	291,955,154	0	0	291,955,154
Dominican Power Partners	242,894,058	0	0	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	0	0	48,703,922
Sub Total Bonos Extranjeras	48,703,922	0	0	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 Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

18.2 Activos financieros a costo amortizado - cartera propia

El detalle de los instrumentos financieros a costo amortizado, es como sigue:

30 de junio de 2018			
Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Cartera a costo amortizado	En Operaciones a Plazo	Total
Otras Inversiones - DOP			
Ministerio de Hacienda - Deuda Banco de Reservas - Pagareses	519,441,217	0	519,441,217
Ministerio de Hacienda - Deuda Banco de Reservas - Intereses	1,112,667	0	1,112,667
Total Otras Inversiones - DOP	520,553,883	0	520,553,883
Rendimiento por Cobrar por transacciones de Ventas con Acuerdo de Recompra			
Rendimientos por Cobrar - Ministerio de Hacienda - DOP	0	58,551,872	58,551,872
Rendimientos por Cobrar - Banco Central de la Rep. Dom. - DOP	0	17,998,026	17,998,026
Rendimientos por Cobrar - Ministerio de Hacienda - USD78,505.39 al 49.4323	0	3,880,702	3,880,702
Rendimientos por Cobrar - Consorcio Remix - USD87.40 al 49.4323	0	4,320	4,320
Total Rendimientos por Cobrar por Transacciones de Ventas con Acuerdo de Recompra	0	80,434,920	80,434,920
Total Inversiones a Costo Amortizado	520,553,883	80,434,920	600,988,803

31 de diciembre de 2017			
Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Cartera a costo amortizado	En Operaciones a Plazo	Total
Otras Inversiones - DOP			
Banco Santa Cruz - Inversiones en Depositos a plazo	1,371,012,514	0	1,371,012,514
Banco Santa Cruz - Intereses por inversiones en Depositos a plazo	125,676	0	125,676
Asociación Popular de ahorros y prestamos - Intereses or Inversiones en Depositos a la vista - "E Nominal de \$10MM, está registrado con equivalente a efectivo"	5,000	0	5,000
Ministerio de Hacienda - Deuda Banco de Reservas - Pagareses	917,886,703	0	917,886,703
Ministerio de Hacienda - Deuda Banco de Reservas - Intereses	2,400,000	0	2,400,000
Total Otras Inversiones - DOP	2,291,429,893	0	2,291,429,893
Otras Inversiones - USD			
EDESUR Dominicana, S.A. - Acuerdo de Reconomiento de deuda - USD208,976,419.00 al 48.30	213,394,525	0	213,394,525
EDESUR Dominicana, S.A. - Acuerdo de Reconomiento de deuda - Intereses 20,227.74 al 48.30	977,000	0	977,000
Total Otras Inversiones - USD	214,371,524	0	214,371,524
Rendimiento por Cobrar por transacciones de Ventas con Acuerdo de Recompra			
Rendimientos por Cobrar - Ministerio de Hacienda - DOP	0	64,518,408	64,518,408
Rendimientos por Cobrar - Banco Central de la Rep. Dom. - DOP	0	23,942,177	23,942,177
Rendimientos por Cobrar - Ministerio de Hacienda - USD217,046.06 al 48.30	0	10,483,325	10,483,325
Rendimientos por Cobrar - Consorcio Remix - USD2,024.40 al 48.30	0	97,779	97,779
Total Rendimientos por Cobrar por Transacciones de Ventas con Acuerdo de Recompra	0	99,041,689	99,041,689
Total Inversiones a Costo Amortizado	2,505,801,417	99,041,689	2,604,843,106

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

19. Pasivos financieros

Un resumen se presenta a continuación:

	Al 30 de junio 2018				
	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	1,944,429	0	0	0	1,944,429
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	669,196,695	599,062,554	328,855,198	0	1,597,114,447
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	10,238,558	1,408,294	1,012,944	0	12,659,796
Cambios de valor de contratos "forward de divisas implícitas" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste tasa cambiaria	823,323	42,396	0	0	865,719
A costo amortizado					
Obligaciones por financiamiento					
Pagos recibidos por adelantado por operaciones de venta de valores pactadas pendientes de liquidar: personas Jurídicas DOP535,22.95 y Personas Físicas DOP4,198,955.57 y USD64,078.75 al 49.4323	7,901,739	0	0	0	7,901,739
Operaciones de venta con pacto posterior de compra	956,276,919	1,041,396,168	325,445,380	0	2,323,118,467
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos					
Títulos valores de deuda emitidos por la entidad	1,184,795	320,470,822	305,561,644	1,100,000,000	1,727,217,260
Obligaciones con instituciones financieras					
Obligaciones con instituciones financieras del país	4,517,451	0	1,583,651,490	0	1,588,168,942
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0	0	-	0	-
Totales	1,652,083,909	1,962,380,234	2,544,526,656	1,100,000,000	7,258,990,798

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Al 31 de diciembre de 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	0	0	0	2,869
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	526,320,401	396,112,443	241,076,895	0	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	0	0	0	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	0	0	0	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	0	0	0	7,699,209
Operaciones de venta con pacto posterior de compra	23,817,333	845,349,166	2,183,465,150	0	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	0	217,960,000	0	218,754,032
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	1,868,153	0	1,207,500,000	0	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 Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

a. 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:

		30 de junio de 2018						
		Días						
		1-07	8-15	16-30	31-60	61-90	91-180	Total
Contrato a valor de mercado		65,834,229	291,755,841	282,576,082	206,807,584	375,442,814	322,093,023	1,544,509,573
Cupón devengado		2,920,011	18,438,426	7,045,892	5,061,973	11,316,268	6,511,275	51,293,845
Contraprestación		65,530	417,523	143,162	107,026	326,889	250,900	1,311,029
Total		68,819,769	310,611,790	289,765,136	211,976,583	387,085,971	328,855,198	1,597,114,447

Por tipo de persona:

Personas físicas	1,272,053,555
Personas jurídicas	325,060,892
Totales	1,597,114,447

31 de diciembre de 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	5,134,655	41,364,606
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	241,076,897	1,163,509,740

Por tipo de persona:

Personas físicas	821,673,612
Personas jurídicas	341,836,127
Totales	1,163,509,740

b. 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		30 de junio de 2018		
		Compromisos a menos de 365 días	Compromisos a más de 365 días	Total
Valor del principal en deuda		600,000,000	1,100,000,000	1,700,000,000
Intereses por pagar		9,901,233	17,316,027	27,217,260
Total de obligaciones por instrumentos financieros emitidos		609,901,233	1,117,316,027	1,727,217,260

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2017		
	Compromisos a menos de 365 días	Compromisos a más de 365 días	Total
Valor del principal en deuda	600,000,000	1,100,000,000	1,700,000,000
Intereses por pagar	27,348,904	0	27,348,904
Total de obligaciones por instrumentos financieros emitidos	627,348,904	1,100,000,000	1,727,348,904

20. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Puesto de Bolsa mantuvo los siguientes balances por instrumentos financieros derivados:

	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Forward	4,295,326,715	4,136,740,348	2,700,556,258	2,752,779,322
Total	4,295,326,715	4,136,740,348	2,700,556,258	2,752,779,322

Las monedas en las que el valor razonable de las transacciones de instrumentos financieros derivados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son las siguientes:

	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	USD	DOP	USD	DOP
Forward	1,122,588,814	3,014,151,534	579,695,252	2,173,084,070
Total	1,122,588,814	3,014,151,534	579,695,252	2,173,084,070

Finalmente, la clasificación de los contratantes utilizados para realizar estas operaciones y sus valores razonables, fueron los siguientes:

	30 de junio de 2018			
	Bancos Comerciales	Corredores de Bolsa	Agentes de Bolsa	Entidades No Reguladas
Forward	0	0	0	4,136,740,348
Total	0	0	0	4,136,740,348

	31 de diciembre de 2017			
	Bancos Comerciales	Corredores de Bolsa	Agentes de Bolsa	Entidades No Reguladas
Forward	1,197,216,545	0	0	1,555,562,777
Total	1,197,216,545	0	0	1,555,562,777

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

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

Al 30 de junio de 2018

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Total
Compra Spot	639,275,129	0	0	639,275,129
Venta Mutuo	14,488,038	0	0	14,488,038
Compra Forward	734,537,850	651,552,430	344,113,255	1,730,203,534
Venta Forward	1,852,472,516	159,588,537	7,708,128	2,019,769,181
Divisa Implícita Compra Spot	1,560,232	0	0	1,560,232
Divisa Implícita Compra Forward	461,000,403	0	0	461,000,403
Divisa Implícita Venta Forward	166,857,342	65,169,532	0	232,026,874
Totales	3,870,191,510	876,310,498	351,821,383	5,098,323,391

Por tipo de persona:

Personas físicas	1,495,447,666
Personas jurídicas	3,602,875,726
Intermediarios de valores	0
Bancos	0
Totales	5,098,323,391

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	0	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	0	0	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 Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

21. 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. A continuación, se presenta un resumen de los balances presentados como obligaciones hacia tales instituciones financieras al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	Totales
<i>Pagadera a más de 30 días:</i>				
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 8% con vencimiento el 01/09/2018	26,667	0	5,000,000	5,026,667
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 8% con vencimiento el 26/10/2018	644,444	0	100,000,000	100,644,444
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos, Línea de Crédito (DOP360,000,000), por un monto original de DOP360,000,000.00 a una tasa de interés anual 8% con vencimiento el 08/12/2018	1,840,000	0	360,000,000	361,840,000
Banco Popular Dominicano, Línea de Crédito (USD10,000,000), por un monto original de USD10,000,000 a una tasa de interés anual 4.5% con vencimiento el 10/10/2018	61,790	0	494,323,000	494,384,790
Banco Popular Dominicano, Línea de Crédito (USD2,500,000), por un monto original de USD2,500,000 a una tasa de interés anual 5.5% con vencimiento el 28/08/2018	18,880	0	123,580,750	123,599,630
Banco Popular Dominicano, Línea de Crédito (USD400,000), por un monto original de USD2,870,000.00 a una tasa de interés anual 5.5% con vencimiento el 15/08/2018	3,021	0	19,772,920	19,775,941
Banco Popular Dominicano, Línea de Crédito (USD399,970.49), por un monto original de USD2,499,970.49 a una tasa de interés anual 5.5% con vencimiento el 28/08/2018	3,021	0	19,771,461	19,774,482
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 15/11/2018	131,822	0	59,318,760	59,450,582
Banco Múltiple Lafise, Línea de Crédito (USD130,000), por un monto original de USD130,000.00 a una tasa de interés anual 5% con vencimiento el 01/12/2018	26,782	0	6,426,199	6,452,981
Banco Múltiple Santa Cruz, Línea de Crédito (USD3,000,000), por un monto original de USD3,000,000.00 a una tasa de interés anual 5.25% con vencimiento el 30/11/2018	692,052	0	148,296,900	148,988,952
Banco Múltiple Santa Cruz, Línea de Crédito (USD4,000,000), por un monto original de USD4,000,000.00 a una tasa de interés anual 5.25% con vencimiento el 01/12/2018	865,060	0	197,729,200	198,594,260
Banco Múltiple ADEMI, Línea de Crédito (USD1,000,000), por un monto original de USD1,000,000.00 a una tasa de interés anual 5.50% con vencimiento el 04/12/2018	203,911	0	49,432,300	49,636,211
Total	4,517,451	0	1,583,651,490	1,588,168,942

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	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 27/06/2018	65,000	0	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 07/06/2018	527,778	0	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 07/06/2018	201,254	0	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	0	1,207,500,000	1,209,368,153
Total	2,662,185	0	1,425,460,000	1,428,122,185

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.

22. Otros Pasivos

Al cierre de los períodos 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Puesto de Bolsa tenía registrado por este concepto los montos de DOP 1,800.00 y DOP 550.00 correspondientes a montos depositados por clientes para pago comisiones de servicios, pendientes de facturar.

23. Otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta un detalle de las otras cuentas por pagar por el Puesto de Bolsa al 30 de junio y 31 de diciembre de 2017:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Proveedores locales	1,699,906	3,687,845
Otras	65,761	(7,853)
Total	1,765,666	3,679,992

24. Acumulaciones y otras obligaciones

A continuación, se presenta un detalle de las acumulaciones y otras obligaciones mantenidas por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Bonificaciones por pagar a empleados	19,477,072	46,909,950
Regalía Pascual	2,175,564	0
Otras acumulaciones	7,299,822	5,392,121
Total	28,952,458	52,302,071

25. 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 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 el año finalizado al 31 de diciembre de 2017:

	31 de diciembre de 2017
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	653,644,918
<i>Más (menos) diferencias permanentes:</i>	
Dividendos ganados en otras compañías	(10,347,865)
Ingresos exentos no gravables por inversión en bonos del Ministerio de Hacienda	(350,677,362)
Otras partidas no deducibles	2,108,215
<i>Más (menos) diferencias temporales:</i>	
Diferencia cambiaria	148,402
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	398,783
Resultados no realizados producto del ajuste a valor de mercado	(211,283,016)
Provisiones varias	3,321,620
Renta neta imponible	87,313,695
Tasa impositiva	27%
Gastos de Impuesto determinado	23,574,698
Gasto de impuesto diferido	3,626,785
Impuesto sobre la renta	27,201,483

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2017
Base imponible	87,313,695
Tasa impositiva	27%
Impuesto determinado	23,574,698
Menos:	
Anticipos de impuestos	32,166,853
Saldo a favor ejercicio anterior	183,126
Retenciones por intereses bancarios	39,851
Retenciones del estado	0
Crédito por Inversión (Art. 34 de la Ley 108-10)	4,419,734
Compensaciones autorizadas y otros pagos	0
Anticipos y otros	36,809,564
Impuesto sobre la renta por pagar (Saldo a favor)	(13,234,866)

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

Al 31 de diciembre de 2017, el cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	31 de diciembre de 2017
Total de activos Imponibles	9,773,901
Menos:	
Activos no deducibles	0
Base imponible	9,773,901
Tasa impositiva	1%
Impuesto determinado	97,739
Menos:	
Impuesto liquidado en renta	87,313,695
Impuesto sobre los activos por pagar	0

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 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, 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 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)

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 anualmente prepara el Estudio de Precios de Transferencia, 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.

Para los estados financieros semestrales no realizamos el cuadro o conciliación de los Impuestos (Impuesto corriente, Impuesto sobre los Activos e Impuesto Diferido, debido a que el Puesto de Bolsa tiene como política registrar una provisión de Impuesto Sobre la Renta basada en la estimación sobre los resultados del período. Al 30 de junio de 2018 y 2017, el valor de esta estimación fue de DOP 10,000,000 y DOP 8,000,000, respectivamente. El impuesto sobre la renta diferido se calcula al cierre de cada período fiscal.

26. Categoría de los instrumentos financieros

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

	30 de junio de 2018	
	Valor en libros	Valor Razonable
Activos financieros		
Medidos a valor razonable:		
Efectivo y equivalente de efectivo	100,145,923	100,145,923
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	7,868,274,973	7,868,274,973
Instrumentos financieros derivados	177,782,378	177,782,378
Medidos a costo amortizado		
Activos financieros disponibles para la venta	600,988,803	600,988,803
Deudores por intermediación	0	0
Otras cuentas por cobrar y otros activos	35,660,709	35,660,709
Total activos financieros	8,782,852,786	8,782,852,786
Pasivos financieros		
Medidos a valor razonable:		
A valor razonable con cambios en resultados	1,599,058,876	1,599,058,876
Instrumentos financieros derivados	13,525,515	13,525,515
Medidos a costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento	2,331,020,205	2,331,020,205
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	1,727,217,260	1,727,217,260
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	1,588,168,942	1,588,168,942
Otras cuentas por pagar, acumulaciones, retenciones y otros pasivos	30,719,924	30,719,924
Total pasivos financieros	7,289,710,723	7,289,710,723
Instrumentos financieros, netos	1,493,142,064	1,493,142,064

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	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 y otros activos	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
Otras cuentas por pagar, 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

27. Patrimonio

El Artículo 62 de la Ley No. 19-00 que regula el mercado de valores de la República Dominicana y modificada por la Ley 249-17, 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Capital suscrito

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Reserva legal

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 común. Dicha reserva no está disponible para la distribución entre los accionistas, excepto en caso de disolución del Puesto de Bolsa. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la reserva legal del Puesto de Bolsa corresponde al porcentaje máximo requerido.

a. Estatus de las acciones

	Autorizadas			
	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	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			
	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Cantidad de acciones	Capital en DOP
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 30 de junio de 2018				
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldo inicial	8,250,000	825,000,000	165,000,000	976,557,261	1,966,557,261
Aumento	0	0	0	172,572,392	172,572,392
Disminución	0	0	0	(550,000,000)	(550,000,000)
Saldo final	8,250,000	825,000,000	0	599,129,653	1,589,129,653

	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	0	0	0	626,443,436	626,443,436
Disminución	0	0	0	(277,777,778)	(277,777,778)
Saldo final	8,250,000	825,000,000	0	976,557,261	1,966,557,261

- (a) Mediante el Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 02 de mayo de 2018 se aprobó pagar dividendos en efectivo a los accionistas por un monto de DOP550,000,000 y dejar como resultados acumulados la suma de DOP 426,557,261.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

(b) 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 350,113,826.

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

Al 30 de junio de 2018						
	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	584,150,214	1,549,398,414
Ninoska Francina Marte Abreu	2.5002%	206,265	20,626,500	4,125,300	14,979,440	39,731,240
Total		8,250,000	825,000,000	165,000,000	599,129,653	1,589,129,653

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

28. 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 estos resultados se presentan como sigue:

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Comisiones por operaciones bursátiles	7,238,614	9,229,526
Otras comisiones	48,400	40,350
Total	7,287,014	9,269,876

29. Ingresos y gastos financieros

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

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
<i>Ingresos financieros:</i>		
Ganancia en Venta	230,986,766	66,129,657
Ganancia en valuación de activos/pasivos financieros	3,746,154,808	1,257,991,220
Ganancia cambiaria	96,010,588	22,873,581
Comisiones de operaciones bursátiles	7,287,014	9,269,876
Total ingresos financieros	4,080,439,175	1,356,264,334
<i>Gastos financieros:</i>		
Pérdida en Venta	272,763,096	98,477,166
Pérdida en valuación de activos/pasivos financieros	3,587,507,010	1,125,879,801
Pérdida cambiaria	75,551,369	36,176,404
Comisiones de operaciones bursátiles	7,079,593	5,939,428
Otros	2,735,369	3,765,027
Total gastos financieros	3,945,636,437	1,270,237,825
Total del resultado financiero	134,802,738	86,026,508

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

30. Resultado por líneas de negocio

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

Tipo de Contrato	Al 30 de junio de 2018									
	A valor razonable									
	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Intereses		Otros		Total DOP	
	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP		
A valor razonable	- 3,648,635,867	(2,899,650,570)	230,986,766	(272,763,096)	379,593,703	(168,571,495)	-	-	918,231,175	
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	- 97,518,941	(687,856,440)	-	-	-	-	-	-	(590,337,499)	
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	75,587,582	-	75,587,582	
Ingresos por custodia de valores	(2,143,840)	-	-	-	-	-	-	-	(2,143,840)	
Comisiones por operaciones bursátiles	(408,439)	-	-	-	-	-	-	-	(408,439)	
Gastos por comisiones y servicios	(543,467)	-	-	-	-	-	-	-	(543,467)	
Otras comisiones	3,303,167	-	-	-	-	-	-	-	3,303,167	
Total	207,421	3,746,154,808	(3,587,507,010)	230,986,766	(272,763,096)	379,593,703	(168,571,495)	75,587,582	-	403,688,679

Tipo de Contrato	Al 30 de junio de 2017									
	A valor razonable									
	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Intereses		Otros		Total DOP	
	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP		
A valor razonable	- 731,857,981	(637,600,373)	66,129,657	(98,477,166)	222,657,633	(100,519,523)	-	-	184,048,210	
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	526,133,239	(488,279,428)	-	-	-	-	-	-	37,853,811	
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	68,438,039	-	68,438,039	
Ingresos por custodia de valores	(1,048,240)	-	-	-	-	-	-	-	(1,048,240)	
Comisiones por operaciones bursátiles	3,893,869	-	-	-	-	-	-	-	3,893,869	
Gastos por comisiones y servicios	(406,303)	-	-	-	-	-	-	-	(406,303)	
Otras comisiones	891,122	-	-	-	-	-	-	-	891,122	
Total	3,330,448	1,257,991,220	(1,125,879,801)	66,129,657	(98,477,166)	222,657,633	(100,519,523)	68,438,039	-	293,670,509

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Ingresos		Al 30 de junio de 2018	Al 30 de junio de 2017	
Nombre del grupo de cuentas	Monto	Monto	Clasificación en el estado de Resultados	
Rendimientos por inversiones a valor razonable	236,022,486	166,779,379	A valor razonable	
Rendimientos por pasivos indexados a valores	143,571,216	55,878,255	A valor razonable	
Ganancia en Venta de instrumentos Financieros	230,986,766	66,129,657	A valor razonable	
Ganancia por valuación de activos / pasivos financieros	3,648,635,867	731,857,981	A valor razonable	
Ganancia por valuación de instrumentos financieros derivados	97,518,941	526,133,239	A Valor razonable -Instrumentos financieros derivados	
Rendimientos por inversiones a costo amortizado	75,587,582	68,438,039	A costo amortizado	
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	7,238,614	9,229,526	Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	
Otras comisiones por servicios	48,400	40,350	Otras comisiones	
Ganancia por revaluación cambiaria	96,010,588	22,873,581	Reajuste y diferencia en cambio	
Ingresos por dividendos por participación accionaria en otras empresas	9,319,258	10,347,865	Rendimiento sociedades	
Rendimientos por disponibilidades	2,741,647	1,989,163	Otros ingresos (gastos)	
Otros ingresos extraordinarios	95,560	85,744	Otros ingresos (gastos)	
Total de Ingresos	4,547,776,925	1,659,782,779		
Gastos				
Nombre del grupo de cuentas	Monto	Monto	Clasificación en el estado de Resultados	
Rendimientos pagados por pasivos indexados a valores	168,571,495	100,519,523	A valor razonable	
Perdida en Venta de instrumentos Financieros	272,763,096	98,477,166	A valor razonable	
Perdida por valuación de activos / pasivos financieros	2,899,650,570	637,600,373	A valor razonable	
Perdida por valuación de instrumentos financieros derivados	687,856,440	488,279,428	A Valor razonable -Instrumentos financieros derivados	
Rendimientos pagados por inversiones a costo amortizado	0	0	A costo amortizado	
Comisiones bancarias instituciones financieras	453,419	301,049	Gastos por comisiones y servicios	
Comisiones por operaciones bursátiles	6,626,174	5,638,379	Gastos por comisiones y servicios	
Gastos por obligaciones instrumentos emitidos	83,929,452	74,294,496	Gastos por financiamiento	
Gastos por obligaciones con instituciones financieras	74,466,256	25,768,949	Gastos por financiamiento	
Gastos de personal y generales y administrativos	92,600,893	80,705,206	Gastos de Administración y Comercialización	
Perdida por revaluación cambiaria	75,551,369	36,176,404	Reajuste y diferencia en cambio	
Gastos por participación accionaria en otras empresas	0	0	Rendimiento sociedades	
Otros gastos operativos varios	2,735,369	3,765,027	Otros ingresos (gastos)	
Impuesto sobre la renta	10,000,000	8,000,000	Impuesto Sobre la Renta	
Impuesto sobre la renta diferido (pasivo)	0	0	Impuesto Sobre la Renta	
Total de Gastos	4,375,204,533	1,559,525,999		
Resultados	172,572,392	100,256,780		

31. 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:

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Sueldos al personal	26,734,223	22,102,762
Otros beneficios al personal	28,608,536	26,708,314
Aportes al plan de pensiones	1,579,331	1,222,130
Otras compensaciones al personal	5,813,089	4,099,684
Publicidad	7,733,300	6,307,782
Servicios de proveedores locales	5,060,134	7,071,376
Servicios de proveedores extranjeros	1,275,471	757,612
Arrendamientos	3,854,366	3,090,026
Asesoría legal	497,653	38,350
Amortización de intangibles	2,123,341	1,875,910
Amortizaciones del período	585,478	378,257
Depreciación del período	1,831,882	1,551,345
Cuotas y comisiones diversas	1,448,125	1,540,000
Comunicación	2,266,231	1,616,590
Electricidad	366,326	323,166
Otros	2,823,407	2,021,902
Total	92,600,893	80,705,206

32. 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Puesto de Bolsa presenta compromisos por este concepto según el siguiente detalle:

a) Cuentas Contingentes:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Activos		
Contratos de Compra Spot - TVD	0	18,790,816
Contratos de Compra Spot - Renta Variable	0	0
Contratos de Compra Implicitos - Spot	1,560,232	0
Contratos de Compra Implicitos - Forward	461,000,403	50,439,441
Contratos Compra - Forward - TVD	1,730,203,534	2,380,312,903
Sub Total	2,192,764,169	2,449,543,159
Pasivos		
Contratos de Venta Spot - TVD	639,275,129	0
Contratos de Venta Spot - Renta Variable	-	0
Contratos de Venta Implicitos - Forward	232,026,874	220,604,153
Contratos Ventas - Forward - TVD	2,019,769,181	151,706,211
Contratos por Pasivos Financieros Indexados a Valores - TVD	14,488,038	0
Sub Total	2,905,559,222	372,310,364
Total	5,098,323,391	2,821,853,524

b) Encargos de confianza:

Al cierre de los años terminados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Puesto de Bolsa presenta saldos en Cuentas de Encargos de Confianza de DOP 68,012,657,740 y DOP 59,154,511, 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”.

33. 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:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Institución Financiera		
Banco Múltiple Santacruz, S.A. (DOP y USD)	100,000,000	100,000,000
Banco Múltiple Vimenca, S.A.	60,500,000	60,500,000
Banesco, Banco Múltiple, S.A.	120,000,000	120,000,000
Banco Dominicano del Progreso Dominicano, S.A.	336,874,869	500,000,000
Banco Popular Dominicano, S.A., Banco Múltiple	5,677,000	500,000,000
Banco Múltiple Promerica de la República Dominic	225,000,000	0
Banco Múltiple ADEMI, S.A.	567,700	0
Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	554,000,000	140,000,000
Asociación Cibao de Ahorros y Prestamos	400,000,000	400,000,000
Banco Dominicano del Progreso Dominicano, S.A. -	500,000,000	500,000,000
Citibank , NY - USD 30,000,000	1,482,969,000	241,500,000
Total	3,785,588,569	2,562,000,000

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

Al cierre de los periodos terminados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Puesto de Bolsa no posee instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera.

34. Otras revelaciones importantes

Durante los períodos finalizados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre del 2017, 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 (2) filmes en cada uno de esos períodos, invirtiendo la suma total de DOP 5,000,000.00 y DOP 4,822,173, 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.

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Entidad de Depósito	Filme	Valor de la inversión	
		Año 2018	Año 2017
Fhalet Business, S.R.L.	Nadie Muere en Ambrosia	-	1,822,173
Godraniss Group, S.R.L.	Todas las Mujeres son Iguales	-	3,000,000
Grupo Trukemer, S.R.L.	El Proyeccionista	1,000,000	-
Cacique Films, S.R.L.	Hasta la Boya	4,000,000	-
Total de la inversión		5,000,000	4,822,173

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 períodos el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

- 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


 Huáscar Miraya Jiménez
 Contador*



ANEXOS

1. Estado de Cartera de Custodia
2. Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
3. Estado de Cartera de Inversiones

No presentamos Estado de Cartera de Administración, debido a que el Puesto de Bolsa no tiene cartera administrada para estos períodos.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera en Custodia

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Estado de Cartera en Custodia

Un resumen de la cartera en custodia de nuestros clientes al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

Al 30 de junio de 2018								
Tipos de Clientes	Cantidad de Clientes	Cantidad Clientes Activos	Cantidad Clientes Mandantes Inactivos	Cantidad de Títulos	Cantidad de Valor Nominal	Frutos Devengados	Total	Moneda de Denominación
Personas Físicas	926	688	238	358,011,609	2,933,154,889	108,873,114	3,042,028,004	DOP
Personas Jurídicas (No Profesionales)	86	24	62	254,903,718	10,016,137,822	331,182,397	10,347,320,219	DOP
Personas Jurídicas (Profesionales)	36	25	11	861,212,792	49,720,401,469	2,122,984,642	51,843,386,111	DOP
Sub Total	1,048	737	311	1,474,128,119	62,669,694,181	2,563,040,153	65,232,734,334	
Personas Físicas	304	232	72	10,282,001	17,940,306	162,378	18,102,684	USD
Personas Jurídicas (No Profesionales)	22	6	16	17,008,105	19,365,625	153,234	19,518,859	USD
Personas Jurídicas (Profesionales)	76	7	69	5,054,016	18,257,157	358,283	18,615,440	USD
Sub Total USD	402	245	157	32,344,122	55,563,088	673,895	56,236,983	
Unificación Cambiaria al	Tasa USD	49.4323			2,691,048,152	32,638,271	2,723,686,424	
Sub Total en DOP					2,746,611,240	33,312,166	2,779,923,406	
Total	1,450	982	468		65,416,305,421	2,596,352,319	68,012,657,740	

Al 31 de diciembre de 2017								
Tipos de Clientes	Cantidad de Clientes	Cantidad Clientes Activos	Cantidad Clientes Mandantes Inactivos	Cantidad de Títulos	Cantidad de Valor Nominal	Frutos Devengados	Total	Moneda de Denominación
Personas Físicas	925	727	198	325,870,191	3,377,819,114	131,398,695	3,509,217,809	DOP
Personas Jurídicas (No Profesionales)	86	27	59	297,693,256	2,879,454,155	94,421,041	2,973,875,195	DOP
Personas Jurídicas (Profesionales)	23	23	0	924,059,980	47,676,540,384	2,137,726,156	49,814,266,540	DOP
Sub Total	1,034	777	257	1,547,623,427	53,933,813,653	2,363,545,892	56,297,359,545	
Personas Físicas	222	222	0	9,656,961	19,154,651	185,916	19,340,567	USD
Personas Jurídicas (No Profesionales)	9	9	0	20,009,997	31,036,406	386,228	31,422,634	USD
Personas Jurídicas (Profesionales)	7	7	0	3,672,119	8,249,537	141,541	8,391,078	USD
Sub Total USD	238	238	0	33,339,077	58,440,594	713,685	59,154,279	
Unificación Cambiaria al	Tasa USD	48			2,764,240,087	33,757,289	2,797,997,376	
Sub Total en DOP					2,822,680,681	34,470,973	2,857,151,654	
Total	1,272	1,015	257		56,756,494,334	2,398,016,865	59,154,511,199	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Semestral
Para el período terminado el 30 de junio de 2018
Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
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	-	-

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

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
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 Francha Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador



ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES - SEMESTRAL

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 30 DE JUNIO DE 2018

1. ACCIONES

<i>Codigo ISIN</i>	<i>Acciones</i>	<i>No. de Acciones</i>	<i>Valor de Adquisición</i>	<i>Valor del Mercado</i>	<i>Superavit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Bolsa de Valores</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO8013300124	GAM CAPITAL, S.A.	16,893	16,893,000	25,582,321	(8,689,321)	DOP	BVRD	22.90%
DO8013400122	Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	18,906	18,917,344	23,279,858	(4,362,515)	DOP	BVRD	25.64%
DO8014400121	AA LANDAS HOLDINGS LIMITED	35	37,960,394	38,730,473	(770,078)	DOP	BVRD	51.45%
N/A	Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible	1	11,420	13,646	(2,226)	DOP	BVRD	0.02%
Total			73,782,158	87,606,299	(13,824,141)			100.00%

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 30 DE JUNIO DE 2018

1. ACCIONES

<i>Codigo ISIN</i>	<i>Acciones</i>	<i>No. de Acciones</i>	<i>Valor de Adquisición</i>	<i>Valor del Mercado</i>	<i>Superavit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Bolsa de Valores</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO8013800123	Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energ	1,871	1,876,441	2,171,371	(294,930)	USD / 49.4323	BVRD	100.00%
Total USD			1,876,441	2,171,371	(294,930)			100.00%
UNIFICACION CAMBIARIA AL 48.4323			90,880,337	105,164,482	(14,284,146)			
VALOR EN DOP			92,756,778	107,335,853	(14,579,076)			

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 30 DE JUNIO DE 2018

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
DO1002212822	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 30.07.2021	30,760,000	-	32,803,725	(998,512)	DOP	OTC / BVRD	1.40%
DO1002213325	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 07.01.2022	47,110,000	-	50,917,053	(1,127,540)	DOP	OTC / BVRD	2.15%
DO1002213424	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 03.01.2020	16,440,000	-	16,867,719	(82,042)	DOP	OTC / BVRD	0.75%
DO1002214521	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 15/07/2022	21,590,000	-	22,824,797	(323,375)	DOP	OTC / BVRD	0.99%
DO1002215726	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 30/09/2017	24,570,000	-	26,032,603	(428,033)	DOP	OTC / BVRD	1.12%
DO1002216724	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 05.01.2024	300,000	-	310,301	(1,623)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002217128	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 09.02.2024	1,410,000	-	1,469,085	10,084	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002218423	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 15.01.2021	300,000,000	-	306,691,500	(4,136,613)	DOP	OTC / BVRD	13.70%
DO1002218720	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 14.02.2025	54,890,000	-	55,264,075	1,862,874	DOP	OTC / BVRD	2.51%
DO1002219124	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 30.05.2025	286,250,000	-	288,283,234	(20,765,720)	DOP	OTC / BVRD	13.07%
DO1002235823	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 13.07.2018	3,670,000	-	3,680,170	30,640	DOP	OTC / BVRD	0.17%
DO1002237027	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 05.10.2018	9,660,000	-	9,851,413	17,830	DOP	OTC / BVRD	0.44%
DO1002239825	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 02.11.2018	30,000	-	30,771	(314)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 11.01.2019	13,400,000	-	13,900,959	78,557	DOP	OTC / BVRD	0.61%
DO1002243124	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 15.03.2019	200,000	-	209,643	964	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243223	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 19.04.2019	2,470,000	-	2,605,233	(31,381)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1002243926	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 05.07.2019	1,330,000	-	1,415,394	(7,229)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002249022	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 18.10.2019	6,450,000	-	6,895,585	(114,288)	DOP	OTC / BVRD	0.29%
DO1002249923	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 03.01.2020	5,150,000	-	5,461,899	(45,495)	DOP	OTC / BVRD	0.24%
DO1002251523	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 20.03.2020	10,970,000	-	11,711,572	(6,612)	DOP	OTC / BVRD	0.50%
DO1002257728	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 18.01.2021	7,900,000	-	8,742,148	61,251	DOP	OTC / BVRD	0.36%
DO1002260524	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 22/02/2019	48,300,000	-	49,416,793	52,483	DOP	OTC / BVRD	2.21%
DO1005204115	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 10.05.2019	20,000,000	-	20,472,440	24,309	DOP	OTC / BVRD	0.91%
DO1005204214	Bonos de Ministerio de Hacienda MH1-2024 - 10.05.2024	78,200,000	-	86,562,708	676,730	DOP	OTC / BVRD	3.57%
DO1005204412	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.07.2029	245,400,000	-	267,505,632	2,923,618	DOP	OTC / BVRD	11.20%
DO1005204719	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 04.03.2022	9,100,000	-	9,518,600	132,210	DOP	OTC / BVRD	0.42%
DO1005205310	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.11.2026	7,800,000	-	8,394,649	118,147	DOP	OTC / BVRD	0.36%
DO1005205419	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.11.2026	67,700,000	-	72,882,774	(300,658)	DOP	OTC / BVRD	3.09%
DO1005205617	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 05.02.2027	83,600,000	-	89,786,567	6,046,250	DOP	OTC / BVRD	3.82%
DO1005205914	Bonos de Ministerio de Hacienda MH2-2023 - 07.04.2023	75,400,000	-	80,472,309	(2,165,515)	DOP	OTC / BVRD	3.44%
DO1005206011	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 05.03.2032	420,100,000	-	465,258,650	23,211,027	DOP	OTC / BVRD	19.18%
DO1005224329	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 10.07.2020	21,800,000	-	25,042,750	347,269	DOP	OTC / BVRD	1.00%
DO1005241026	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 05.04.2019	1,200,000	-	1,268,318	9,219	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda MH1-2022 - 04.02.2022	20,000,000	-	25,257,700	115,800	DOP	OTC / BVRD	0.91%
DO2006301629	Banco Caribe - Bonos Subordinados 06.10.2023	50,000,000	-	50,000,000	7,074	DOP	OTC / BVRD	2.28%
DO2006301728	Banco Caribe - Bonos Subordinados 06.10.2023	50,000,000	-	50,000,000	8,280	DOP	OTC / BVRD	2.28%
DO2006301827	Banco Caribe - Bonos Subordinados 06.10.2023	50,000,000	-	50,000,000	5,273	DOP	OTC / BVRD	2.28%
DO2009101513	Bonos Corporativos Motor Credito Serie 1 - 03.05.2019	250,000	-	250,000	-	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO2009102412	Bonos Corporativos Motor Credito 10ma. Emisión 02.02.2020	200,000	-	200,000	(67)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO2009305312	Bonos Corporativos EGE HAINA 3ra. Emisión - 27.06.2026	20,000	-	21,915	(1,915)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO2009305817	Bonos Corporativos EGE HAINA 8va. Emisión - 21.07.2026	539,953	-	577,128	(37,175)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO2009305916	Bonos Corporativos EGE HAINA 9na. Emisión - 21.07.2026	130,047	-	139,001	(9,207)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO2009306310	Bonos Corporativos EGE HAINA 13era. Emisión - 10.08.2026	500,000	-	527,759	(30,492)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO2009306617	Bonos Corporativos EGE HAINA 16ta. Emisión - 10.08.2026	3,000	-	3,167	(207)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO2009307110	Bonos Corporativos EGE HAINA 1era. Emisión - 28.06.2027	130,000	-	139,590	(9,618)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO2009307219	Bonos Corporativos EGE HAINA 2da. Emisión - 28.06.2027	19,077,634	-	20,484,915	(1,410,353)	DOP	OTC / BVRD	0.87%
DO2009307318	Bonos Corporativos EGE HAINA 3era. Emisión - 28.06.2027	18,909,850	-	20,304,754	(1,394,904)	DOP	OTC / BVRD	0.86%
DO2009307417	Bonos Corporativos EGE HAINA 4ta. Emisión - 28.06.2027	12,387,647	-	13,301,434	(913,787)	DOP	OTC / BVRD	0.57%
DO2009308613	Bonos Corporativos EGE HAINA 18ta. Emisión - 04.10.2027	81,000	-	84,674	(3,998)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO2009308910	Bonos Corporativos EGE HAINA 19na. Emisión - 04.10.2027	22,895,071	-	23,933,591	(963,985)	DOP	OTC / BVRD	1.05%
DO2009309017	Bonos Corporativos EGE HAINA 20ava. Emisión - 04.10.2027	19,736,900	-	20,632,166	(110,474)	DOP	OTC / BVRD	0.90%
DO2010000522	Bonos Corporativos ALAVER - 22.10.2020	2,000,000	-	2,000,000	(11,000)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO2013000412	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 27.07.2018	5,000	-	5,000	(11)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO2015000113	Banco Confisa - Bonos Corporativos - 04.12.2020	300,000	-	300,000	(4,117)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
TOTAL		2,190,316,102	-	2,320,713,860	303,629			100.00%

2.1 TITULOS VALORES DE DEUDA, VENTA CON ACUERDO DE RECOMPRA

Código ISIN	Titulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	40,300,000	47,007,371	48,553,118	(1,545,747)	DOP	OTC / BVRD	2.10%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	120,000,000	149,814,480	151,546,200	(1,731,720)	DOP	OTC / BVRD	6.26%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	74,300,000	93,557,966	93,832,356	(274,390)	DOP	OTC / BVRD	3.87%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	22,900,000	28,767,049	28,920,067	(153,018)	DOP	OTC / BVRD	1.19%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	8,800,000	11,003,353	11,113,388	(110,035)	DOP	OTC / BVRD	0.46%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	4,600,000	5,767,273	5,809,271	(41,998)	DOP	OTC / BVRD	0.24%
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	4,000,000	4,823,432	4,819,168	4,264	DOP	OTC / BVRD	0.21%
DO1005204719	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	48,500,000	51,478,531	50,731,000	747,531	DOP	OTC / BVRD	2.53%
DO1005204719	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	69,900,000	73,924,755	73,115,400	809,355	DOP	OTC / BVRD	3.64%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	46,900,000	46,496,426	50,055,057	(3,558,631)	DOP	OTC / BVRD	2.45%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	3,800,000	3,932,388	4,055,634	(123,245)	DOP	OTC / BVRD	0.20%

DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	400,000	404,057	409,249	(5,192)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	120,000	123,224	127,973	(4,748)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002215726	Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	200,000	207,352	211,906	(4,554)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	100,000	98,555	102,312	(3,757)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	190,000	198,987	202,624	(3,637)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	190,000	198,997	202,624	(3,626)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	480,000	487,616	491,099	(3,482)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	50,000	49,480	52,860	(3,380)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	240,000	242,379	245,549	(3,170)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	140,000	146,527	149,302	(2,775)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	240,000	242,776	245,549	(2,774)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	60,000	61,601	63,986	(2,385)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	240,000	243,204	245,549	(2,345)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	150,000	151,284	153,468	(2,184)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213820	Notas de Renta Fija BC - 30.01.2022	1,090,000	1,176,555	1,178,714	(2,159)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002215726	Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	90,000	93,302	95,358	(2,056)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	50,000	51,334	53,322	(1,988)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	100,000	100,540	102,312	(1,773)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	50,000	49,638	51,156	(1,518)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002215726	Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	50,000	51,967	52,976	(1,009)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002215726	Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	40,000	41,613	42,381	(768)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	20,000	20,941	21,329	(388)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	10,000	10,317	10,664	(347)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	40,000	40,734	40,925	(191)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	20,000	20,332	20,462	(131)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002213820	Notas de Renta Fija BC - 20.01.2022	1,740,000	1,883,959	1,881,617	2,342	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002218621	Notas de Renta Fija BC - 17.01.2025	470,000	479,122	473,244	5,878	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	21,390,000	22,717,376	23,118,569	(401,193)	DOP	OTC / BVRD	1.12%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	11,520,000	11,620,348	11,819,716	(199,367)	DOP	OTC / BVRD	0.60%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	1,860,000	1,850,787	1,988,494	(137,708)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002243926	Certificados Inversion Especial BC - 05.07.2019	5,590,000	5,835,103	5,948,912	(113,809)	DOP	OTC / BVRD	0.29%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	4,590,000	4,797,256	4,900,284	(103,028)	DOP	OTC / BVRD	0.24%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	2,000,000	1,953,398	2,051,394	(97,996)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	1,450,000	1,471,817	1,550,170	(78,353)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	1,860,000	1,918,648	1,988,494	(69,847)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	1,930,000	1,917,515	1,979,595	(62,080)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	970,000	935,958	994,926	(58,968)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	2,550,000	2,543,093	2,600,528	(57,435)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	950,000	959,225	1,015,629	(56,403)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	2,130,000	2,218,761	2,273,988	(55,227)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1002243124	Certificados Inversion Especial BC - 15.03.2019	660,000	647,770	691,821	(44,051)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	2,240,000	2,348,537	2,391,424	(42,887)	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	1,140,000	1,160,965	1,202,415	(41,450)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	1,020,000	1,062,186	1,090,465	(28,278)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	960,000	957,650	984,669	(27,020)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	1,000,000	1,041,889	1,067,600	(25,711)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	650,000	670,813	694,904	(24,091)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	940,000	981,680	1,004,938	(23,258)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	610,000	630,505	652,141	(21,636)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	1,110,000	1,165,387	1,185,036	(19,649)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	470,000	477,809	495,733	(17,924)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	290,000	292,456	309,604	(17,148)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	900,000	906,912	923,127	(16,215)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	780,000	816,773	832,728	(15,955)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	470,000	480,472	495,733	(15,260)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	670,000	668,185	683,276	(15,091)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	510,000	508,481	523,105	(14,624)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	510,000	530,234	544,476	(14,242)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	550,000	573,051	587,180	(14,129)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	470,000	488,675	501,772	(13,097)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	970,000	989,221	999,221	(12,209)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	300,000	309,458	320,725	(11,267)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	360,000	358,126	369,251	(11,125)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	450,000	469,497	480,428	(10,923)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	340,000	352,656	363,498	(10,832)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	420,000	432,777	442,995	(10,618)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	450,000	464,721	474,638	(9,917)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	430,000	428,852	438,520	(9,668)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	720,000	729,105	738,732	(9,628)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	450,000	471,093	480,420	(9,327)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	290,000	288,239	297,452	(9,214)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	480,000	497,588	506,280	(8,692)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	410,000	429,208	437,716	(8,508)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	690,000	707,288	715,796	(8,507)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	430,000	445,756	453,543	(7,787)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	330,000	345,364	352,308	(6,944)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	280,000	292,057	298,928	(6,871)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	510,000	516,449	523,269	(6,820)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	390,000	409,557	416,364	(6,807)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	290,000	289,121	295,746	(6,626)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002243926	Certificados Inversion Especial BC - 05.07.2019	450,000	472,812	478,893	(6,081)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	320,000	335,673	341,632	(5,959)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	460,000	463,214	469,115	(5,901)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	190,000	194,522	200,403	(5,881)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	260,000	259,774	265,152	(5,378)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	190,000	190,295	194,882	(4,587)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	220,000	230,531	234,872	(4,341)	DOP	OTC / BVRD	0.01%

DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	250,000	262,568	266,900	(4,332)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	370,000	386,503	390,258	(3,755)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002243124	Certificados Inversion Especial BC - 15.03.2019	140,000	143,044	146,750	(3,706)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	180,000	190,951	194,546	(3,595)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	970,000	1,002,676	1,006,263	(3,588)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	240,000	242,757	246,244	(3,487)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	100,000	104,694	108,081	(3,388)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	150,000	149,617	152,972	(3,355)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002249923	Certificados Inversion Especial BC - 03.01.2020	930,000	983,106	986,324	(3,218)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	220,000	222,449	225,653	(3,205)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	100,000	99,393	102,570	(3,177)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	990,000	1,023,974	1,027,011	(3,037)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	100,000	102,456	105,475	(3,019)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	100,000	99,593	102,570	(2,977)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	90,000	93,260	96,217	(2,957)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	750,000	775,083	778,039	(2,956)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	90,000	89,534	92,313	(2,779)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	120,000	119,636	122,378	(2,742)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	380,000	408,150	410,709	(2,558)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	190,000	192,403	194,943	(2,541)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	50,000	50,900	53,380	(2,480)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	200,000	201,489	203,963	(2,474)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002249923	Certificados Inversion Especial BC - 03.01.2020	200,000	209,746	212,113	(2,366)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	90,000	92,804	94,928	(2,124)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	100,000	99,875	101,982	(2,107)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	60,000	60,273	62,243	(1,971)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	40,000	40,757	42,704	(1,947)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	90,000	94,273	96,084	(1,811)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	60,000	59,769	61,542	(1,773)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	70,000	73,012	74,732	(1,720)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	50,000	49,592	51,285	(1,693)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	90,000	90,795	92,313	(1,518)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	210,000	225,509	226,971	(1,461)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	270,000	290,433	291,819	(1,386)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	100,000	101,265	102,602	(1,337)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	190,000	195,782	197,103	(1,321)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	60,000	59,984	61,189	(1,205)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	150,000	151,771	152,972	(1,201)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	50,000	52,196	53,380	(1,184)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	40,000	39,952	41,028	(1,076)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002249923	Certificados Inversion Especial BC - 03.01.2020	250,000	264,134	265,141	(1,006)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	30,000	29,942	30,771	(829)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	20,000	19,957	20,514	(557)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002235823	Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	230,000	230,177	230,637	(460)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	10,000	10,308	10,691	(383)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002249923	Certificados Inversion Especial BC - 03.01.2020	100,000	105,710	106,056	(346)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	10,000	9,921	10,257	(336)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20,000	21,034	21,352	(318)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	10,000	10,249	10,374	(125)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	30,000	31,013	31,122	(109)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	20,000	20,989	21,095	(106)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	10,000	10,212	10,260	(49)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	20,000	20,772	20,748	25	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	110,000	113,198	112,862	336	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	270,000	292,401	291,819	582	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	160,000	164,851	164,163	689	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	180,000	188,021	186,729	1,292	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002257728	Certificados Inversion Especial BC - 08.01.2021	150,000	167,451	165,990	1,461	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002217524	Letras Banco Central - 26.10.2018	3,600,000	3,492,968	3,508,686	(15,718)	DOP	OTC / BVRD	0.19%
DO1002217524	Letras Banco Central - 26.10.2018	280,000	274,291	272,898	1,394	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002217524	Letras Banco Central - 26.10.2018	660,000	645,140	643,259	1,881	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002217524	Letras Banco Central - 26.10.2018	1,100,000	1,073,588	1,072,099	1,489	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002217524	Letras Banco Central - 26.10.2018	570,000	565,451	555,542	9,909	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002217524	Letras Banco Central - 26.10.2018	3,120,000	3,044,868	3,040,861	4,007	DOP	OTC / BVRD	0.16%
DO1002217524	Letras Banco Central - 26.10.2018	1,130,000	1,115,078	1,101,398	13,741	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002217524	Letras Banco Central - 26.10.2018	2,420,000	2,374,558	2,358,617	15,941	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1002217524	Letras Banco Central - 26.10.2018	2,670,000	2,624,614	2,602,275	22,338	DOP	OTC / BVRD	0.14%
DO1002217524	Letras Banco Central - 26.10.2018	3,180,000	3,188,257	3,099,339	88,917	DOP	OTC / BVRD	0.17%
TOTAL		1,917,850,000	2,087,882,113	2,100,613,435	(12,731,322)			100.00%

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 30 DE JUNIO DE 2018

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
DO1005205716	Bonos Ministerio de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	203,000	-	217,210	37	USD / 49.4323	OTC / BVRD	1.04%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEEE - Serie 31.07.2023	2,662,000	-	3,007,602	(58,862)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	13.69%
DO2009304117	Bonos Corporativos EGE HAINA 1era. Emisión - 23.01.2025	3,391	-	3,722	(339)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.02%
DO2009304315	Bonos Corporativos EGE HAINA - 25.03.2025	10,000	-	10,569	(622)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.05%
DO2009304919	Bonos Corporativos EGE HAINA 9na. Emisión - 11.06.2025	3,000	-	3,088	(88)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.02%
DO2009305015	Bonos Corporativos EGE HAINA 10ma. Emisión - 11.06.2025	810,000	-	833,794	(23,794)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	4.16%
DO2009358014	Bonos Corporativos EGE HAINA - 23.01.2020	6,667	-	6,737	(4)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.03%
DO2009359913	Bonos Corporativos EGE HAINA - 04.03.2020	6,667	-	6,724	(66)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.03%
DO2009360416	Bonos Corporativos EGE HAINA - 17.03.2020	5,200	-	5,246	(46)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.03%
DO2009904510	Bonos Corporativos CEPM - Serie 7Q - 20.11.2027	65,000	-	65,000	1,057	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.33%
DO2013000925	Bonos Corporativos - 07.09.2018	401,597	-	401,597	(92)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	2.06%
DO2014303419	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 34ta. Emisión - 30.06.2027	250,000	-	267,917	5,771	USD / 49.4323	OTC / BVRD	1.29%
DO2014303617	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 36ta. Emisión - 30.06.2027	1,139,733	-	1,221,415	22,515	USD / 49.4323	OTC / BVRD	5.86%
DO2014800117	Deuda Electrica EDENORTE - 15.07.2020	4,453,125	-	4,463,260	241,146	USD / 49.4323	OTC / BVRD	22.90%
DO2014900115	Deuda Electrica EDEESTE - 15.07.2020	6,900,873	-	7,291,478	(77,090)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	35.48%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Gobierno Rep. Dom. - 06.05.2021	1,142,000	-	1,203,988	2,908	USD / 49.4323	OTC / BVRD	5.87%
USP3579EAS65	Bonos Soberanos Gobierno Rep. Dom. - 18.04.2024	250,000	-	256,383	251	USD / 49.4323	OTC / BVRD	1.29%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos 27.01.2025	1,116,000	-	1,106,715	19,797	USD / 49.4323	OTC / BVRD	5.74%
USP3579EBV85	Bonos Soberanos 25.01.2027	20,000	-	20,058	353	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.10%
TOTAL		19,448,252	-	20,392,502	132,835			100.00%
UNIFICACION CAMBIARIA AL 48.4323		941,923,575	-	987,655,760	6,433,490			
VALOR EN DOP		961,371,827	-	1,008,048,261	6,566,324			

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
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	5,000	5,263	5,271	(8)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.17%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	273,000	303,409	308,443	(5,034)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	9.30%
DO1005205716	Bonos de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	645,000	693,872	690,150	3,722	USD / 49.4323	OTC / BVRD	21.98%
DO1005205716	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	400,000	432,044	428,000	4,044	USD / 49.4323	OTC / BVRD	13.63%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	38,000	39,503	40,063	(560)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	1.29%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	13,000	13,610	13,706	(96)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.44%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	418,000	437,459	440,689	(3,230)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	14.24%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	28,000	29,181	29,520	(339)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.95%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	122,000	127,792	128,622	(830)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	4.16%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	19,000	19,746	20,031	(286)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.65%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	2,000	2,078	2,109	(30)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.07%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	44,000	46,134	46,388	(255)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	1.50%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	96,000	100,971	101,211	(239)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	3.27%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	18,000	18,828	18,977	(149)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.61%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	6,000	6,265	6,326	(61)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.20%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	98,000	103,104	103,319	(215)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	3.34%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	163,000	174,500	184,162	(9,662)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	5.55%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	110,000	122,326	124,281	(1,955)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	3.75%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	47,000	52,407	53,102	(695)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	1.60%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	11,000	11,774	12,428	(654)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.37%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	14,000	13,707	13,884	(177)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.48%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	8,000	8,899	9,039	(139)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.27%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26,000	25,658	25,784	(126)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.89%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	43,000	48,458	48,583	(125)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	1.47%
DO1005205716	Bonos de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	5,000	5,243	5,350	(107)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.17%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	23,000	22,756	22,809	(53)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.78%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	14,000	15,773	15,818	(45)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.48%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	1,000	988	992	(4)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.03%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	3,000	3,411	3,389	21	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.10%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	1,000	1,013	992	22	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.03%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	1,000	1,014	992	23	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.03%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	1,000	1,014	992	23	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.03%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	2,000	2,030	1,983	47	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.07%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	2,000	2,034	1,983	50	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.07%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	3,000	3,055	2,975	80	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.10%
DO1005205716	Bonos de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	14,000	15,115	14,980	135	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.48%

USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	11,000	11,151	10,908	242	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.37%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12,000	12,193	11,900	293	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.41%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	18,000	18,255	17,850	405	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.61%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	49,000	49,697	48,592	1,105	USD / 49.4323	OTC / BVRD	1.67%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	121,000	123,274	119,993	3,281	USD / 49.4323	OTC / BVRD	4.12%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	631	626	631	(5)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.02%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	1,610	1,606	1,610	(4)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.05%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	1,067	1,056	1,067	(11)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.04%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	3,220	3,193	3,220	(27)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.11%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	100	99	100	(1)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	0.00%
TOTAL	TOTAL	2,934,628	3,131,585	3,143,213	(11,628)			100.00%
	UNIFICACION CAMBIARIA AL 48.4323	142,130,784	151,669,849	152,233,044	(563,194)			
	VALOR EN DOP	145,065,412	154,801,434	155,376,257	(574,823)			

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 30 DE JUNIO DE 2018

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 30 DE JUNIO DE 2018

3. CONTRATOS DE COMPRA SPOT

D) Divisas Implícitas

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	29/06/2018	02/07/2018	1,450,000	1,560,232	1,558,098	2,134	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Total DOP			1,450,000	1,560,232	1,558,098	2,134		
Total USD	18/02/1900	18/02/1900		31,520	31,520			
Total Unificación Cambiaria				1,528,712	1,526,578			

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

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

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL

**VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 30 DE JUNIO DE 2018**

4. CONTRATOS DE VENTA SPOT

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH4-2026 - 04.12.2	28/06/2018	02/07/2018	316,200,000	338,534,256	340,406,691	(1,872,435)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	29/06/2018	02/07/2018	1,450,000	1,518,520	1,550,170	(31,651)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2029 - 06.07.2	28/06/2018	02/07/2018	245,400,000	267,478,589	267,505,632	(27,043)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	29/06/2018	02/07/2018	300,000	314,707	320,725	(6,018)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/06/2018	02/07/2018	480,000	512,308	512,448	(140)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/06/2018	02/07/2018	210,000	224,135	224,196	(61)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/06/2018	04/07/2018	200,000	213,462	213,520	(58)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/06/2018	02/07/2018	90,000	96,067	96,084	(17)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/06/2018	04/07/2018	40,000	42,692	42,704	(12)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/06/2018	03/07/2018	10,000	10,673	10,676	(3)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	02/07/2018	20,000	20,403	20,396	7	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	03/07/2018	30,000	30,605	30,594	10	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	04/07/2018	40,000	40,815	40,793	22	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	03/07/2018	270,000	275,498	275,350	148	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	02/07/2018	280,000	285,702	285,548	153	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	04/07/2018	290,000	295,905	295,746	159	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/06/2018	03/07/2018	310,000	316,376	316,143	234	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	04/07/2018	940,000	959,141	958,626	515	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/06/2018	02/07/2018	1,470,000	1,499,934	1,499,128	806	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	02/07/2018	2,220,000	2,265,206	2,263,989	1,217	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	02/07/2018	3,310,000	3,377,402	3,375,588	1,814	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/06/2018	03/07/2018	10,000	10,673	10,673	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	02/07/2018	20,000	20,403	20,403	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	03/07/2018	30,000	30,605	30,605	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	04/07/2018	40,000	40,815	40,815	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/06/2018	04/07/2018	40,000	42,692	42,692	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/06/2018	02/07/2018	90,000	96,067	96,067	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/06/2018	04/07/2018	200,000	213,462	213,462	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/06/2018	02/07/2018	210,000	224,135	224,135	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	03/07/2018	270,000	275,498	275,498	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	02/07/2018	280,000	285,702	285,702	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	04/07/2018	290,000	295,905	295,905	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/06/2018	03/07/2018	310,000	316,376	316,376	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/06/2018	02/07/2018	480,000	512,308	512,308	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	04/07/2018	940,000	959,141	959,141	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/06/2018	02/07/2018	1,470,000	1,499,934	1,499,934	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	02/07/2018	2,220,000	2,265,206	2,265,206	-	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	02/07/2018	3,310,000	3,377,402	3,377,402	-	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			583,770,000	628,778,716	630,711,070	(1,932,355)		

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 30 DE JUNIO DE 2018

4. CONTRATOS DE VENTA SPOT

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	29/06/2018	02/07/2018	28,000	28,620	28,715	(94)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	29/06/2018	03/07/2018	1,000	1,022	1,026	(3)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	28/06/2018	02/07/2018	13,000	13,331	13,332	(1)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	29/06/2018	03/07/2018	13,000	13,723	13,706	17	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/06/2018	02/07/2018	29,000	29,784	29,740	44	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	29/06/2018	03/07/2018	1,000	1,022	1,026	(3)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	28/06/2018	02/07/2018	13,000	13,331	13,332	(1)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	29/06/2018	02/07/2018	28,000	28,620	28,715	(94)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/06/2018	02/07/2018	29,000	29,784	29,740	44	USD / 49.4323	OTC / BVRD
TOTAL			155,000	159,239	159,331	(92)		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 48.4323			7,507,007	7,712,306	7,716,762	(4,456)		
VALOR EN DOP			7,662,007	7,871,545	7,876,093	(4,548)		

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

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

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 30 DE JUNIO DE 2018

5. CONTRATOS DE COMPRA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

		Fecha	Monto	Precio	Valor	Superávit	Moneda de	Mecanismo
Contratos	Fecha	Valor	Nominal	Pactado	de Mercado	no realizado	Denominación	Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	13/06/2018	09/11/2018	19,300,000	19,004,415	19,755,905	(751,489)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	20/06/2018	09/11/2018	11,700,000	11,536,375	11,976,377	(440,002)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	13/06/2018	09/11/2018	4,900,000	4,824,955	5,015,748	(190,793)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/03/2018	19/09/2018	9,870,000	10,396,126	10,537,212	(141,086)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	10/05/2018	09/10/2018	20,000,000	20,359,367	20,472,440	(113,073)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	10/05/2018	09/10/2018	20,000,000	20,359,367	20,472,440	(113,073)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	10/05/2018	09/10/2018	19,900,000	20,257,570	20,370,078	(112,508)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	14/05/2018	14/08/2018	17,400,000	17,707,946	17,811,023	(103,077)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	26/06/2018	09/11/2018	9,800,000	9,964,517	10,031,496	(66,979)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	26/06/2018	09/11/2018	9,400,000	9,557,802	9,622,047	(64,245)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	26/06/2018	09/11/2018	9,800,000	9,969,410	10,031,496	(62,085)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	26/06/2018	09/11/2018	9,500,000	9,664,224	9,724,409	(60,185)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	09/05/2018	28/08/2018	14,400,000	14,694,741	14,740,157	(45,416)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	10/05/2018	13/08/2018	10,400,000	10,621,737	10,645,669	(23,932)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	10/05/2018	13/08/2018	10,000,000	10,213,208	10,236,220	(23,012)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	09/05/2018	10/08/2018	14,700,000	15,037,542	15,047,243	(9,701)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	20/06/2018	20/07/2018	5,200,000	5,314,430	5,322,834	(8,404)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	22/08/2018	470,000	495,065	501,772	(6,707)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	09/05/2018	10/08/2018	7,900,000	8,081,400	8,086,614	(5,214)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	10/05/2018	09/10/2018	800,000	814,375	818,898	(4,523)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	14/06/2018	06/07/2018	2,900,000	3,328,578	3,331,375	(2,797)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	20/02/2018	09/07/2018	15,300,000	17,613,006	17,575,875	37,131	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	20/02/2018	09/07/2018	15,300,000	17,613,006	17,575,875	37,131	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	20/02/2018	09/07/2018	15,500,000	17,843,241	17,805,625	37,616	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	05/06/2018	07/08/2018	17,500,000	20,123,675	19,381,163	742,513	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	11/06/2018	03/07/2018	41,700,000	47,989,489	46,182,542	1,806,948	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	26/04/2018	09/07/2018	5,600,000	5,706,350	6,433,000	(726,650)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/05/2018	19/09/2018	9,100,000	9,418,931	9,715,160	(296,229)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	09/05/2018	04/10/2018	5,450,000	5,285,609	5,557,992	(272,383)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	19/09/2018	3,790,000	3,838,291	4,046,204	(207,913)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	01/03/2018	10/07/2018	7,080,000	7,172,693	7,344,686	(171,993)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	07/06/2018	06/09/2018	19,900,000	20,204,982	20,370,078	(165,095)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	16/04/2018	04/10/2018	8,500,000	8,508,173	8,668,428	(160,254)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	10/04/2018	09/07/2018	1,600,000	1,687,892	1,838,000	(150,108)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	05/06/2018	02/11/2018	16,100,000	16,334,372	16,480,314	(145,942)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/03/2018	17/09/2018	2,770,000	2,818,597	2,957,252	(138,655)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/05/2018	04/10/2018	2,870,000	2,791,155	2,926,869	(135,714)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	19/09/2018	7,520,000	7,894,006	8,028,352	(134,346)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/06/2018	26/09/2018	8,260,000	8,291,377	8,423,672	(132,295)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/03/2018	17/09/2018	8,770,000	9,235,512	9,362,852	(127,340)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/06/2018	27/09/2018	7,110,000	7,135,623	7,250,885	(115,262)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	07/02/2018	10/07/2018	3,290,000	3,299,088	3,412,997	(113,909)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2024	17/04/2018	27/07/2018	1,130,000	1,063,772	1,177,352	(113,579)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2024	17/04/2018	29/08/2018	1,130,000	1,064,803	1,177,352	(112,548)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2024	17/04/2018	28/09/2018	1,130,000	1,065,807	1,177,352	(111,545)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/05/2018	04/10/2018	5,740,000	5,744,787	5,853,738	(108,951)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2024	17/04/2018	17/04/2019	1,130,000	1,072,155	1,177,352	(105,196)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	29/03/2019	1,210,000	1,113,163	1,218,246	(105,083)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	29/11/2018	1,160,000	1,062,901	1,167,905	(105,004)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	28/12/2018	1,160,000	1,063,988	1,167,905	(103,917)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	28/01/2019	1,160,000	1,065,151	1,167,905	(102,754)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	26/02/2019	1,160,000	1,066,173	1,167,905	(101,733)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	30/01/2018	10/07/2018	2,780,000	2,784,268	2,883,930	(99,662)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/06/2018	03/10/2018	5,040,000	5,040,858	5,139,868	(99,009)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/05/2018	02/10/2018	5,390,000	5,397,969	5,496,803	(98,834)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	19/09/2018	5,210,000	5,467,700	5,562,196	(94,496)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	03/08/2018	2,420,000	2,489,445	2,583,592	(94,147)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/05/2018	27/09/2018	5,430,000	5,444,192	5,537,595	(93,403)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/03/2018	18/09/2018	1,710,000	1,732,530	1,825,596	(93,066)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/06/2018	02/10/2018	5,300,000	5,315,449	5,405,020	(89,571)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	11/06/2018	09/11/2018	12,100,000	12,296,925	12,385,826	(88,901)	DOP	OTC / BVRD
	11/05/2018	04/10/2018	4,780,000	4,785,929	4,874,716	(88,787)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	24/05/2018	03/10/2018	4,770,000	4,777,509	4,864,518	(87,009)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	09/04/2018	08/08/2018	7,410,000	7,826,966	7,910,916	(83,950)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/05/2018	18/09/2018	9,110,000	9,641,975	9,725,836	(83,861)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	15/06/2018	14/09/2018	9,100,000	9,633,481	9,715,160	(81,679)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	02/04/2018	03/07/2018	3,370,000	3,420,040	3,495,987	(75,948)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/05/2018	18/09/2018	8,240,000	8,721,172	8,797,024	(75,852)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	26/10/2018	820,000	750,460	825,588	(75,128)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	15/06/2018	12/09/2018	2,680,000	2,786,766	2,861,168	(74,402)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	07/05/2018	19/09/2018	6,490,000	6,859,756	6,928,724	(68,968)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	04/09/2018	1,350,000	1,373,564	1,441,260	(67,696)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/06/2018	14/09/2018	6,810,000	7,203,957	7,270,356	(66,399)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/06/2018	06/09/2018	4,750,000	4,779,696	4,844,121	(64,425)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/04/2018	31/08/2018	1,450,000	1,414,818	1,478,732	(63,914)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/05/2018	30/08/2018	4,910,000	4,943,977	5,007,292	(63,315)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	05/02/2018	10/07/2018	1,860,000	1,867,230	1,929,536	(62,307)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	28/09/2018	3,310,000	3,316,171	3,375,588	(59,417)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	05/06/2018	19/09/2018	9,080,000	9,635,811	9,693,808	(57,997)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/05/2018	28/08/2018	9,970,000	10,586,328	10,643,972	(57,644)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/05/2018	28/08/2018	9,970,000	10,586,328	10,643,972	(57,644)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	02/08/2018	1,430,000	1,471,175	1,526,668	(55,493)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/04/2018	04/10/2018	2,890,000	2,892,575	2,947,265	(54,690)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/06/2018	27/09/2018	1,480,000	1,454,912	1,509,326	(54,414)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/06/2018	28/09/2018	3,220,000	3,230,397	3,283,804	(53,407)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	01/06/2018	04/09/2018	4,000,000	4,026,069	4,079,260	(53,191)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/05/2018	28/09/2018	1,220,000	1,192,107	1,244,174	(52,067)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/05/2018	04/10/2018	2,870,000	2,875,003	2,926,869	(51,866)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	19/09/2018	930,000	941,483	992,868	(51,385)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	19/09/2018	2,790,000	2,928,000	2,978,604	(50,604)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/06/2018	03/08/2018	6,770,000	6,854,393	6,904,148	(49,755)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/03/2018	19/09/2018	3,280,000	3,452,424	3,501,728	(49,304)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	13/02/2018	09/07/2018	5,000,000	5,697,333	5,743,750	(46,418)	DOP	OTC / BVRD
	05/06/2018	19/09/2018	4,140,000	4,375,043	4,419,864	(44,821)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/06/2018	04/10/2018	2,450,000	2,453,846	2,498,547	(44,701)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/06/2018	25/09/2018	2,540,000	2,548,331	2,590,330	(41,999)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	24/04/2018	24/07/2018	6,930,000	7,025,956	7,067,318	(41,362)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	08/02/2018	12/07/2018	1,310,000	1,272,739	1,313,630	(40,891)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	08/02/2018	12/07/2018	1,300,000	1,263,024	1,303,602	(40,579)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/06/2018	02/10/2018	2,280,000	2,284,959	2,325,178	(40,220)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/06/2018	02/10/2018	2,230,000	2,234,426	2,274,187	(39,761)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/06/2018	24/07/2018	7,260,000	7,364,380	7,403,857	(39,477)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	16/04/2018	04/10/2018	2,070,000	2,071,990	2,111,017	(39,027)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/06/2018	02/10/2018	2,080,000	2,083,491	2,121,215	(37,724)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/06/2018	25/09/2018	2,120,000	2,124,420	2,162,008	(37,588)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	03/04/2018	10/07/2018	1,450,000	1,467,156	1,504,208	(37,052)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/06/2018	02/10/2018	2,020,000	2,023,228	2,060,026	(36,799)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	25/09/2018	2,220,000	2,227,726	2,263,989	(36,263)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/06/2018	28/09/2018	900,000	881,757	917,834	(36,076)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/06/2018	19/09/2018	5,630,000	5,974,627	6,010,588	(35,961)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	09/04/2018	19/09/2018	2,040,000	2,142,919	2,177,904	(34,985)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/04/2018	18/09/2018	2,580,000	2,719,932	2,754,408	(34,476)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	12/04/2018	10/09/2018	2,310,000	2,432,767	2,466,156	(33,389)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/06/2018	01/10/2018	1,900,000	1,904,284	1,937,649	(33,365)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	07/06/2018	06/09/2018	3,370,000	3,564,654	3,597,812	(33,158)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2024	17/04/2018	26/10/2018	330,000	311,527	343,828	(32,301)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/06/2018	19/09/2018	1,910,000	1,915,909	1,947,847	(31,938)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	31/01/2018	03/07/2018	1,070,000	1,041,295	1,072,965	(31,670)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	17/04/2018	19/09/2018	650,000	662,309	693,940	(31,631)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/05/2018	17/09/2018	2,810,000	2,969,187	2,999,956	(30,769)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/06/2018	14/09/2018	940,000	973,697	1,003,544	(29,847)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/06/2018	14/09/2018	1,900,000	1,907,881	1,937,649	(29,768)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	01/05/2018	18/09/2018	720,000	739,137	768,672	(29,535)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/06/2018	14/09/2018	1,090,000	1,134,165	1,163,684	(29,519)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/06/2018	14/09/2018	3,110,000	3,290,930	3,320,236	(29,306)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	02/05/2018	01/08/2018	1,150,000	1,143,872	1,172,787	(28,916)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	22/02/2018	23/07/2018	6,600,000	6,723,731	6,752,605	(28,875)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	05/06/2018	04/09/2018	2,830,000	2,993,723	3,021,308	(27,585)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/05/2018	14/09/2018	2,670,000	2,823,100	2,850,492	(27,392)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/05/2018	20/08/2018	1,240,000	1,296,569	1,323,824	(27,255)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10/05/2018	07/09/2018	1,920,000	1,931,152	1,958,045	(26,893)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/02/2018	10/07/2018	1,110,000	1,124,706	1,151,497	(26,791)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/05/2018	19/09/2018	2,430,000	2,567,491	2,594,268	(26,777)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	09/05/2018	08/08/2018	3,660,000	3,880,948	3,907,416	(26,468)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/06/2018	27/09/2018	720,000	708,148	734,267	(26,118)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	05/06/2018	09/11/2018	2,900,000	2,942,799	2,968,504	(25,705)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/06/2018	03/10/2018	1,430,000	1,432,816	1,458,335	(25,520)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	23/07/2018	2,220,000	2,344,614	2,370,072	(25,458)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/06/2018	27/09/2018	1,470,000	1,474,161	1,499,128	(24,967)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/04/2018	19/09/2018	1,410,000	1,480,413	1,505,316	(24,903)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/06/2018	25/09/2018	1,520,000	1,525,743	1,550,119	(24,375)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	01/03/2018	12/07/2018	860,000	838,156	862,383	(24,227)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	18/01/2018	10/07/2018	750,000	753,893	778,039	(24,146)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/06/2018	07/09/2018	1,690,000	1,699,500	1,723,487	(23,987)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/06/2018	18/09/2018	2,530,000	2,677,085	2,701,028	(23,943)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	15/05/2018	17/09/2018	2,290,000	2,421,002	2,444,804	(23,802)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/06/2018	28/09/2018	1,430,000	1,434,567	1,458,335	(23,768)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/05/2018	19/09/2018	3,640,000	3,862,456	3,886,064	(23,608)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/06/2018	26/09/2018	1,300,000	1,303,002	1,325,760	(22,758)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	07/06/2018	06/09/2018	2,280,000	2,411,456	2,434,128	(22,672)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/06/2018	06/09/2018	2,730,000	2,892,124	2,914,548	(22,424)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/05/2018	20/08/2018	2,380,000	2,405,176	2,427,160	(21,984)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	20/04/2018	09/07/2018	5,110,000	5,279,102	5,301,037	(21,935)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/05/2018	01/08/2018	3,290,000	3,490,661	3,512,404	(21,743)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/06/2018	03/10/2018	1,140,000	1,141,721	1,162,589	(20,868)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/04/2018	23/07/2018	2,490,000	2,637,624	2,658,324	(20,700)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/06/2018	14/09/2018	2,220,000	2,349,476	2,370,072	(20,596)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/06/2018	31/08/2018	940,000	982,984	1,003,544	(20,560)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/05/2018	03/08/2018	2,870,000	2,906,340	2,926,869	(20,529)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	19/02/2018	10/07/2018	920,000	934,052	954,394	(20,342)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	16/05/2018	04/10/2018	1,150,000	1,152,846	1,172,787	(19,941)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/05/2018	28/08/2018	3,410,000	3,620,800	3,640,516	(19,716)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	09/05/2018	17/09/2018	1,840,000	1,944,963	1,964,384	(19,421)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	05/04/2018	03/08/2018	1,390,000	1,464,847	1,483,964	(19,117)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/06/2018	28/09/2018	470,000	460,365	479,313	(18,948)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/05/2018	15/08/2018	1,930,000	1,949,539	1,968,243	(18,704)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	28/02/2018	12/07/2018	670,000	653,504	671,857	(18,353)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	27/03/2018	10/07/2018	650,000	656,305	674,300	(17,995)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/06/2018	19/09/2018	1,700,000	1,796,996	1,814,920	(17,924)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/06/2018	17/09/2018	1,820,000	1,925,553	1,943,032	(17,479)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/05/2018	28/08/2018	1,430,000	1,440,914	1,458,335	(17,422)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	01/05/2018	04/10/2018	960,000	961,705	979,022	(17,317)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/06/2018	26/09/2018	950,000	951,541	968,824	(17,283)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/05/2018	01/10/2018	960,000	961,761	979,022	(17,261)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/06/2018	02/10/2018	950,000	951,665	968,824	(17,160)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/06/2018	03/10/2018	950,000	951,701	968,824	(17,124)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/05/2018	03/10/2018	960,000	961,910	979,022	(17,112)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	05/04/2018	05/07/2018	1,690,000	1,787,243	1,804,244	(17,001)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/06/2018	04/10/2018	390,000	380,769	397,728	(16,958)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	06/02/2018	10/07/2018	470,000	471,173	487,571	(16,398)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	05/04/2018	03/09/2018	950,000	997,840	1,014,220	(16,380)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/06/2018	28/08/2018	1,860,000	1,969,433	1,985,736	(16,303)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	06/06/2018	09/11/2018	1,800,000	1,826,693	1,842,520	(15,827)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	13/06/2018	12/09/2018	1,580,000	1,671,491	1,686,808	(15,317)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/04/2018	19/09/2018	280,000	283,878	298,928	(15,050)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/06/2018	26/09/2018	870,000	872,191	887,239	(15,048)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/06/2018	04/10/2018	810,000	811,101	826,050	(14,949)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/05/2018	21/09/2018	860,000	862,244	877,041	(14,796)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/05/2018	28/08/2018	2,730,000	2,899,882	2,914,548	(14,666)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	19/03/2018	10/07/2018	550,000	555,983	570,562	(14,579)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/05/2018	17/08/2018	1,830,000	1,939,155	1,953,708	(14,553)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/06/2018	11/09/2018	950,000	954,532	968,824	(14,292)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/04/2018	24/08/2018	1,200,000	1,267,058	1,281,120	(14,062)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	03/08/2018	1,010,000	1,064,239	1,078,276	(14,037)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	25/01/2018	10/07/2018	370,000	369,936	383,832	(13,896)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/06/2018	05/09/2018	1,000,000	1,006,197	1,019,815	(13,618)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/04/2018	04/10/2018	710,000	710,477	724,069	(13,591)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/06/2018	06/09/2018	960,000	965,753	979,022	(13,270)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	10/04/2018	10/07/2018	3,680,000	3,804,674	3,817,577	(12,902)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	08/08/2018	960,000	1,012,102	1,024,896	(12,794)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/04/2018	14/09/2018	830,000	833,708	846,446	(12,738)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	07/08/2018	960,000	1,012,223	1,024,896	(12,673)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/06/2018	20/07/2018	2,700,000	2,741,264	2,753,501	(12,237)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	12/04/2018	17/07/2018	1,470,000	1,557,202	1,569,372	(12,170)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/05/2018	02/07/2018	3,180,000	3,383,025	3,394,968	(11,943)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	05/06/2018	19/09/2018	1,820,000	1,931,407	1,943,032	(11,625)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/06/2018	25/09/2018	630,000	631,012	642,483	(11,472)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/03/2018	27/07/2018	950,000	1,002,761	1,014,220	(11,459)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/05/2018	04/10/2018	620,000	621,011	632,285	(11,274)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/04/2018	02/10/2018	580,000	580,229	591,493	(11,264)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/05/2018	17/08/2018	1,160,000	1,171,774	1,182,985	(11,212)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	07/06/2018	07/09/2018	1,260,000	1,333,989	1,345,176	(11,187)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/06/2018	25/09/2018	630,000	631,449	642,483	(11,034)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	31/01/2018	10/07/2018	7,000,000	7,250,942	7,261,695	(10,753)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/05/2018	28/09/2018	240,000	234,101	244,756	(10,655)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	01/02/2018	10/07/2018	6,970,000	7,219,948	7,230,573	(10,625)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/05/2018	18/09/2018	870,000	918,421	928,812	(10,391)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/04/2018	04/10/2018	190,000	183,429	193,765	(10,336)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/04/2018	23/07/2018	1,240,000	1,313,516	1,323,824	(10,308)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	12/04/2018	12/07/2018	2,760,000	2,757,511	2,767,648	(10,137)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	15/05/2018	13/09/2018	910,000	961,388	971,516	(10,128)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/06/2018	02/10/2018	570,000	571,199	581,295	(10,095)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	09/05/2018	08/08/2018	1,370,000	1,452,705	1,462,612	(9,907)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/03/2018	19/09/2018	560,000	588,049	597,856	(9,807)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/06/2018	18/09/2018	910,000	961,713	971,516	(9,803)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/06/2018	21/09/2018	570,000	571,529	581,295	(9,766)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/03/2018	21/08/2018	820,000	865,714	875,432	(9,718)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/06/2018	28/09/2018	570,000	571,659	581,295	(9,636)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/05/2018	19/09/2018	1,520,000	1,613,173	1,622,752	(9,579)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	31/01/2018	03/07/2018	320,000	311,415	320,887	(9,471)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/06/2018	18/09/2018	910,000	962,076	971,516	(9,440)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	17/04/2018	19/09/2018	640,000	673,859	683,264	(9,405)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/04/2018	04/10/2018	490,000	490,361	499,709	(9,348)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/03/2018	10/07/2018	1,320,000	1,399,969	1,409,232	(9,263)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/06/2018	14/09/2018	910,000	962,296	971,516	(9,221)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/06/2018	18/07/2018	2,800,000	2,980,122	2,989,280	(9,158)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	11/04/2018	10/07/2018	2,110,000	2,179,833	2,188,882	(9,050)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	04/09/2018	180,000	183,142	192,168	(9,026)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/05/2018	04/10/2018	480,000	480,591	489,511	(8,920)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/05/2018	04/10/2018	480,000	480,694	489,511	(8,818)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/04/2018	23/07/2018	1,060,000	1,122,954	1,131,656	(8,702)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/04/2018	04/10/2018	480,000	480,852	489,511	(8,660)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	09/04/2018	07/09/2018	190,000	185,124	193,765	(8,641)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/06/2018	25/07/2018	1,560,000	1,582,391	1,590,911	(8,521)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/06/2018	28/09/2018	480,000	481,023	489,511	(8,489)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/05/2018	04/10/2018	480,000	481,070	489,511	(8,441)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/06/2018	28/09/2018	500,000	501,695	509,908	(8,213)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/04/2018	10/07/2018	780,000	824,523	832,728	(8,205)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/06/2018	05/09/2018	840,000	888,602	896,784	(8,182)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/05/2018	18/09/2018	730,000	771,178	779,348	(8,170)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	23/05/2018	10/07/2018	3,090,000	3,197,380	3,205,520	(8,140)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/06/2018	27/09/2018	480,000	481,487	489,511	(8,024)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/06/2018	27/09/2018	460,000	461,206	469,115	(7,909)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	10/05/2018	10/07/2018	120,000	120,347	128,112	(7,765)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/05/2018	21/08/2018	2,410,000	2,565,177	2,572,916	(7,739)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/06/2018	17/09/2018	470,000	471,741	479,313	(7,572)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/05/2018	31/07/2018	980,000	991,864	999,419	(7,555)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/06/2018	04/09/2018	590,000	594,159	601,691	(7,532)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/06/2018	13/09/2018	480,000	482,102	489,511	(7,409)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	03/04/2018	11/07/2018	310,000	303,633	310,859	(7,226)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/05/2018	07/08/2018	940,000	951,434	958,626	(7,193)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/03/2018	19/09/2018	400,000	420,022	427,040	(7,018)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/04/2018	19/09/2018	380,000	398,710	405,688	(6,978)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/04/2018	25/07/2018	1,010,000	1,071,333	1,078,276	(6,943)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/05/2018	21/08/2018	620,000	625,370	632,285	(6,915)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/03/2018	19/09/2018	470,000	494,861	501,772	(6,911)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/06/2018	28/09/2018	380,000	380,626	387,530	(6,904)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	03/05/2018	02/08/2018	960,000	972,126	979,022	(6,897)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/05/2018	17/07/2018	1,830,000	1,946,874	1,953,708	(6,834)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	12/01/2018	12/07/2018	190,000	183,696	190,526	(6,830)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	31/08/2018	140,000	142,692	149,464	(6,772)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/06/2018	25/09/2018	380,000	380,850	387,530	(6,680)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/06/2018	21/09/2018	380,000	381,019	387,530	(6,511)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	07/06/2018	07/08/2018	900,000	954,398	960,840	(6,442)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	04/04/2018	03/07/2018	1,480,000	1,528,934	1,535,330	(6,395)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	03/07/2018	640,000	676,882	683,264	(6,382)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/06/2018	14/09/2018	410,000	411,801	418,124	(6,323)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/06/2018	26/09/2018	380,000	381,255	387,530	(6,275)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	16/03/2018	10/07/2018	230,000	232,449	238,599	(6,149)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	03/08/2018	940,000	952,482	958,626	(6,144)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/05/2018	07/08/2018	730,000	738,417	744,465	(6,048)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	03/04/2018	03/07/2018	1,660,000	1,716,074	1,722,059	(5,985)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/06/2018	07/08/2018	720,000	728,304	734,267	(5,962)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/05/2018	01/08/2018	920,000	976,503	982,192	(5,689)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/06/2018	28/09/2018	330,000	330,877	336,539	(5,662)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	16/05/2018	15/08/2018	720,000	763,040	768,672	(5,632)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	16/03/2018	10/07/2018	4,060,000	4,206,321	4,211,783	(5,462)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/06/2018	14/09/2018	580,000	613,814	619,208	(5,394)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/04/2018	04/10/2018	280,000	280,189	285,548	(5,359)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/06/2018	14/09/2018	520,000	549,798	555,152	(5,354)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	29/05/2018	11/07/2018	480,000	476,051	481,330	(5,279)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/06/2018	14/09/2018	550,000	581,995	587,180	(5,185)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/05/2018	21/08/2018	480,000	484,355	489,511	(5,157)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	01/06/2018	04/09/2018	380,000	382,397	387,530	(5,133)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	08/02/2018	10/07/2018	9,280,000	9,621,801	9,626,933	(5,131)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	28/09/2018	280,000	280,522	285,548	(5,026)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	27/09/2018	290,000	290,728	295,746	(5,019)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	02/10/2018	270,000	270,335	275,350	(5,015)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/05/2018	19/09/2018	610,000	646,224	651,236	(5,012)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	17/04/2018	15/08/2018	440,000	464,735	469,744	(5,009)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/06/2018	13/09/2018	480,000	507,467	512,448	(4,981)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	29/05/2018	09/11/2018	1,000,000	1,018,660	1,023,622	(4,962)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/03/2018	26/07/2018	410,000	432,809	437,716	(4,907)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	04/09/2018	280,000	294,064	298,928	(4,864)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/05/2018	19/09/2018	300,000	301,104	305,945	(4,840)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/06/2018	20/07/2018	1,060,000	1,076,200	1,081,004	(4,804)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/05/2018	22/08/2018	430,000	433,728	438,520	(4,793)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/06/2018	26/07/2018	860,000	872,332	877,041	(4,709)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	28/03/2018	12/07/2018	190,000	185,860	190,526	(4,666)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	08/02/2018	10/07/2018	8,350,000	8,657,548	8,662,165	(4,617)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/05/2018	21/08/2018	1,500,000	1,596,795	1,601,400	(4,605)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/06/2018	28/09/2018	250,000	250,367	254,954	(4,587)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	15/08/2018	320,000	337,128	341,632	(4,504)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/05/2018	19/09/2018	140,000	145,097	149,464	(4,367)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/05/2018	07/08/2018	670,000	678,941	683,276	(4,335)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/06/2018	20/07/2018	990,000	1,005,284	1,009,617	(4,333)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/06/2018	28/09/2018	240,000	240,426	244,756	(4,330)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/06/2018	28/09/2018	260,000	260,827	265,152	(4,325)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/06/2018	12/09/2018	280,000	281,224	285,548	(4,324)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/06/2018	10/08/2018	500,000	505,602	509,908	(4,306)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	16/04/2018	16/07/2018	530,000	561,536	565,828	(4,292)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/06/2018	02/10/2018	220,000	220,098	224,359	(4,261)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/05/2018	30/08/2018	330,000	332,284	336,539	(4,255)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/06/2018	31/08/2018	480,000	508,281	512,448	(4,167)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/04/2018	19/09/2018	240,000	252,120	256,224	(4,104)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/06/2018	20/09/2018	240,000	240,694	244,756	(4,061)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/06/2018	20/07/2018	1,030,000	1,095,575	1,099,628	(4,053)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	09/05/2018	04/10/2018	220,000	220,316	224,359	(4,043)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	24/04/2018	20/07/2018	520,000	551,119	555,152	(4,033)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	03/07/2018	400,000	423,051	427,040	(3,989)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	03/09/2018	230,000	241,606	245,548	(3,942)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	13/06/2018	13/09/2018	450,000	476,483	480,420	(3,937)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/06/2018	14/09/2018	410,000	433,841	437,716	(3,875)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/05/2018	14/08/2018	510,000	540,611	544,476	(3,865)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/03/2018	18/09/2018	70,000	70,915	74,732	(3,817)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/06/2018	10/09/2018	250,000	251,144	254,954	(3,810)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/06/2018	27/09/2018	220,000	220,577	224,359	(3,782)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/06/2018	31/08/2018	310,000	312,401	316,143	(3,741)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	15/05/2018	12/07/2018	940,000	938,896	942,605	(3,709)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/06/2018	27/09/2018	210,000	210,456	214,161	(3,705)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	28/05/2018	27/08/2018	2,550,000	2,555,411	2,559,055	(3,644)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	03/05/2018	02/08/2018	480,000	485,962	489,511	(3,549)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/05/2018	21/08/2018	350,000	353,408	356,935	(3,527)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	26/02/2018	10/07/2018	140,000	141,710	145,234	(3,524)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/04/2018	04/10/2018	190,000	190,256	193,765	(3,509)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/06/2018	14/09/2018	370,000	391,514	395,012	(3,498)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/04/2018	11/07/2018	460,000	487,621	491,096	(3,475)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/04/2018	14/09/2018	220,000	220,913	224,359	(3,446)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/06/2018	28/09/2018	190,000	190,358	193,765	(3,407)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/06/2018	21/09/2018	220,000	220,962	224,359	(3,397)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	10/04/2018	07/09/2018	230,000	242,170	245,548	(3,378)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/06/2018	28/09/2018	190,000	190,387	193,765	(3,378)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/05/2018	17/08/2018	340,000	343,369	346,737	(3,368)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	05/04/2018	05/07/2018	330,000	348,955	352,308	(3,353)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/06/2018	11/09/2018	200,000	200,613	203,963	(3,350)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	07/06/2018	06/09/2018	340,000	359,639	362,984	(3,345)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	09/04/2018	19/09/2018	190,000	199,520	202,844	(3,324)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/05/2018	30/08/2018	550,000	583,874	587,180	(3,306)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/06/2018	25/09/2018	190,000	190,468	193,765	(3,297)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/05/2018	30/08/2018	450,000	477,143	480,420	(3,277)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/06/2018	17/08/2018	300,000	302,680	305,945	(3,265)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	02/02/2018	10/07/2018	4,940,000	5,121,530	5,124,682	(3,152)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	12/06/2018	11/09/2018	270,000	285,109	288,252	(3,143)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/06/2018	14/09/2018	350,000	370,519	373,660	(3,141)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	12/07/2018	280,000	295,808	298,928	(3,120)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/06/2018	19/09/2018	190,000	190,707	193,765	(3,058)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/06/2018	12/09/2018	350,000	370,621	373,660	(3,039)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/06/2018	18/09/2018	310,000	327,921	330,956	(3,035)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/06/2018	11/09/2018	210,000	211,131	214,161	(3,030)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/04/2018	12/07/2018	280,000	295,905	298,928	(3,023)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10/04/2018	04/10/2018	150,000	150,043	152,972	(2,929)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/04/2018	25/07/2018	490,000	496,789	499,709	(2,921)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	01/05/2018	02/08/2018	430,000	435,603	438,520	(2,917)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	03/07/2018	290,000	306,712	309,604	(2,892)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/06/2018	05/09/2018	330,000	349,527	352,308	(2,781)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/06/2018	10/08/2018	280,000	282,799	285,548	(2,749)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10/05/2018	04/10/2018	150,000	150,247	152,972	(2,725)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/06/2018	06/09/2018	200,000	201,241	203,963	(2,722)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/05/2018	03/09/2018	420,000	445,687	448,392	(2,705)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/06/2018	25/09/2018	170,000	170,671	173,369	(2,698)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	07/06/2018	14/09/2018	280,000	296,242	298,928	(2,686)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	02/05/2018	01/08/2018	370,000	374,671	377,332	(2,661)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/04/2018	15/08/2018	250,000	252,338	254,954	(2,615)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/06/2018	24/08/2018	290,000	307,010	309,604	(2,594)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	13/04/2018	17/07/2018	320,000	339,042	341,632	(2,590)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/05/2018	07/08/2018	460,000	488,523	491,096	(2,573)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/06/2018	17/07/2018	580,000	588,955	591,493	(2,538)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	04/07/2018	250,000	264,384	266,900	(2,516)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	06/02/2018	10/07/2018	3,700,000	3,835,854	3,838,325	(2,471)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/05/2018	30/08/2018	410,000	435,251	437,716	(2,465)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	07/03/2018	12/07/2018	2,670,000	2,674,956	2,677,399	(2,442)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/04/2018	07/09/2018	170,000	171,010	173,369	(2,358)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/06/2018	14/09/2018	140,000	140,443	142,774	(2,331)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/05/2018	30/08/2018	190,000	191,448	193,765	(2,316)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/05/2018	21/08/2018	220,000	222,096	224,359	(2,263)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/06/2018	21/08/2018	200,000	201,709	203,963	(2,254)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	16/05/2018	04/10/2018	120,000	120,148	122,378	(2,230)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	13/04/2018	13/09/2018	150,000	157,910	160,140	(2,230)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/03/2018	30/08/2018	150,000	157,917	160,140	(2,223)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	15/05/2018	13/09/2018	220,000	232,654	234,872	(2,218)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	03/07/2018	220,000	232,678	234,872	(2,194)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	09/05/2018	04/10/2018	120,000	120,198	122,378	(2,180)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/04/2018	12/07/2018	630,000	640,314	642,483	(2,170)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/05/2018	21/08/2018	730,000	777,204	779,348	(2,144)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/06/2018	11/09/2018	130,000	130,480	132,576	(2,096)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/05/2018	13/08/2018	280,000	296,844	298,928	(2,084)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/06/2018	14/09/2018	220,000	232,813	234,872	(2,059)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/06/2018	13/09/2018	120,000	120,320	122,378	(2,058)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/06/2018	11/09/2018	210,000	222,163	224,196	(2,033)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/06/2018	14/08/2018	190,000	191,774	193,765	(1,991)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	10/05/2018	09/08/2018	270,000	286,272	288,252	(1,980)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	28/05/2018	24/08/2018	2,000,000	2,045,296	2,047,244	(1,948)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/06/2018	14/09/2018	190,000	200,899	202,844	(1,945)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/06/2018	18/07/2018	480,000	487,574	489,511	(1,937)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/06/2018	13/09/2018	190,000	200,912	202,844	(1,932)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	03/05/2018	02/10/2018	100,000	100,064	101,982	(1,918)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/04/2018	30/08/2018	150,000	151,078	152,972	(1,894)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/04/2018	04/10/2018	100,000	100,123	101,982	(1,859)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/04/2018	31/08/2018	110,000	115,607	117,436	(1,829)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/04/2018	02/07/2018	190,000	201,024	202,844	(1,820)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/05/2018	04/10/2018	100,000	100,165	101,982	(1,817)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/06/2018	20/09/2018	100,000	100,204	101,982	(1,778)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/06/2018	05/09/2018	180,000	190,396	192,168	(1,772)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/06/2018	13/09/2018	200,000	211,757	213,520	(1,763)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	01/02/2018	10/07/2018	2,010,000	2,083,413	2,085,144	(1,731)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	04/09/2018	90,000	94,359	96,084	(1,725)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/06/2018	28/08/2018	140,000	141,049	142,774	(1,725)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/04/2018	02/07/2018	210,000	222,475	224,196	(1,721)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/04/2018	10/07/2018	460,000	475,519	477,197	(1,678)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	09/04/2018	04/10/2018	90,000	90,108	91,783	(1,675)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/06/2018	11/09/2018	50,000	49,343	50,991	(1,648)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	13/06/2018	18/07/2018	460,000	489,462	491,096	(1,634)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	19/09/2018	90,000	94,452	96,084	(1,632)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	14/03/2018	10/07/2018	600,000	620,821	622,431	(1,610)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	19/09/2018	90,000	94,501	96,084	(1,583)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	01/06/2018	14/09/2018	110,000	110,605	112,180	(1,575)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	04/09/2018	90,000	94,517	96,084	(1,567)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	05/06/2018	04/09/2018	160,000	169,256	170,816	(1,560)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/05/2018	20/08/2018	150,000	151,416	152,972	(1,556)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/05/2018	02/07/2018	460,000	489,553	491,096	(1,543)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	18/06/2018	09/11/2018	200,000	203,191	204,724	(1,533)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/04/2018	26/07/2018	220,000	233,361	234,872	(1,511)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	02/04/2018	03/07/2018	370,000	382,329	383,832	(1,503)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	28/03/2018	02/07/2018	400,000	413,482	414,954	(1,472)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/06/2018	04/09/2018	110,000	110,718	112,180	(1,461)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/06/2018	24/07/2018	250,000	253,520	254,954	(1,434)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/06/2018	19/09/2018	140,000	148,034	149,464	(1,430)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/06/2018	25/09/2018	80,000	80,188	81,585	(1,398)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	03/08/2018	100,000	105,380	106,760	(1,380)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	12/04/2018	12/07/2018	370,000	369,666	371,025	(1,359)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/06/2018	28/09/2018	80,000	80,256	81,585	(1,330)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/05/2018	30/08/2018	220,000	233,549	234,872	(1,323)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/06/2018	20/07/2018	320,000	340,312	341,632	(1,320)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	10/04/2018	10/07/2018	230,000	237,329	238,599	(1,269)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/06/2018	16/07/2018	380,000	404,421	405,688	(1,267)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/06/2018	24/07/2018	220,000	223,097	224,359	(1,262)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/05/2018	20/08/2018	410,000	436,455	437,716	(1,261)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/06/2018	18/07/2018	290,000	294,488	295,746	(1,259)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/06/2018	24/08/2018	100,000	100,730	101,982	(1,251)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/05/2018	12/09/2018	110,000	116,211	117,436	(1,225)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	14/05/2018	14/08/2018	200,000	203,505	204,724	(1,219)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	11/06/2018	10/07/2018	450,000	465,605	466,823	(1,219)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	02/04/2018	06/07/2018	50,000	50,653	51,869	(1,216)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	31/01/2018	10/07/2018	790,000	818,321	819,534	(1,214)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/04/2018	17/09/2018	80,000	84,201	85,408	(1,207)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/04/2018	19/09/2018	70,000	73,526	74,732	(1,206)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/06/2018	27/09/2018	70,000	70,202	71,387	(1,185)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	05/03/2018	04/07/2018	1,850,000	1,917,996	1,919,162	(1,166)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/06/2018	11/09/2018	80,000	80,430	81,585	(1,155)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/06/2018	12/07/2018	470,000	478,165	479,313	(1,148)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/06/2018	24/08/2018	100,000	100,838	101,982	(1,143)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/05/2018	31/07/2018	330,000	351,171	352,308	(1,137)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	06/08/2018	80,000	84,271	85,408	(1,137)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	05/06/2018	04/09/2018	180,000	191,033	192,168	(1,135)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/04/2018	22/08/2018	100,000	100,857	101,982	(1,124)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	02/02/2018	10/07/2018	840,000	870,289	871,403	(1,115)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	03/05/2018	03/07/2018	570,000	580,181	581,295	(1,114)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/06/2018	21/09/2018	70,000	70,275	71,387	(1,112)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	19/09/2018	60,000	62,955	64,056	(1,101)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/06/2018	06/07/2018	500,000	532,707	533,800	(1,093)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/06/2018	12/07/2018	410,000	436,624	437,716	(1,092)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	16/05/2018	17/08/2018	110,000	111,090	112,180	(1,090)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/06/2018	14/09/2018	110,000	116,367	117,436	(1,069)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/06/2018	14/09/2018	110,000	116,367	117,436	(1,069)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/04/2018	12/09/2018	90,000	95,020	96,084	(1,064)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	07/06/2018	10/07/2018	380,000	379,991	381,053	(1,062)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	16/04/2018	16/07/2018	260,000	264,102	265,152	(1,050)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	01/06/2018	04/07/2018	1,170,000	1,172,208	1,173,242	(1,034)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/06/2018	20/07/2018	270,000	287,249	288,252	(1,003)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/06/2018	18/09/2018	90,000	95,088	96,084	(996)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/05/2018	27/07/2018	160,000	162,193	163,170	(977)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	07/06/2018	06/09/2018	70,000	70,419	71,387	(968)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/06/2018	03/10/2018	50,000	50,035	50,991	(956)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	05/06/2018	06/07/2018	650,000	673,353	674,300	(948)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	17/05/2018	11/09/2018	90,000	95,146	96,084	(938)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/06/2018	17/07/2018	240,000	243,820	244,756	(935)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	09/05/2018	06/07/2018	530,000	548,888	549,814	(926)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	09/03/2018	10/07/2018	920,000	921,631	922,549	(918)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/06/2018	13/09/2018	100,000	105,850	106,760	(910)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	06/06/2018	06/07/2018	480,000	480,422	481,330	(908)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/03/2018	17/09/2018	60,000	63,153	64,056	(903)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	02/05/2018	04/10/2018	50,000	50,089	50,991	(902)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/06/2018	25/09/2018	50,000	50,091	50,991	(900)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	10/04/2018	19/09/2018	50,000	52,482	53,380	(898)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/05/2018	17/07/2018	190,000	192,872	193,765	(893)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/05/2018	17/07/2018	200,000	203,090	203,963	(873)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	12/04/2018	12/07/2018	110,000	116,565	117,436	(871)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/05/2018	28/08/2018	140,000	148,636	149,464	(828)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/06/2018	14/09/2018	90,000	95,267	96,084	(817)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	04/04/2018	04/07/2018	420,000	420,357	421,164	(807)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	30/01/2018	10/07/2018	840,000	870,601	871,403	(802)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/04/2018	03/10/2018	40,000	40,024	40,793	(768)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/06/2018	02/10/2018	40,000	40,036	40,793	(756)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/06/2018	02/10/2018	40,000	40,038	40,793	(754)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	01/05/2018	31/07/2018	120,000	127,369	128,112	(743)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/06/2018	21/08/2018	90,000	95,373	96,084	(711)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/06/2018	03/10/2018	40,000	40,097	40,793	(696)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/05/2018	03/08/2018	100,000	101,287	101,982	(694)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	15/05/2018	17/07/2018	140,000	148,775	149,464	(689)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/03/2018	19/09/2018	40,000	42,024	42,704	(680)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	05/04/2018	05/07/2018	290,000	290,132	290,804	(672)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	26/06/2018	26/09/2018	100,000	101,699	102,362	(663)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/06/2018	17/07/2018	160,000	162,513	163,170	(658)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	14/03/2018	10/07/2018	410,000	424,680	425,328	(648)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/04/2018	26/07/2018	100,000	101,344	101,982	(637)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/06/2018	26/09/2018	40,000	40,159	40,793	(634)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	04/06/2018	05/07/2018	480,000	480,700	481,330	(630)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/04/2018	26/07/2018	90,000	95,456	96,084	(628)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/03/2018	21/08/2018	50,000	52,768	53,380	(612)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/06/2018	26/07/2018	110,000	111,573	112,180	(607)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/06/2018	06/08/2018	70,000	70,781	71,387	(606)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/05/2018	30/08/2018	100,000	106,159	106,760	(601)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/03/2018	26/07/2018	50,000	52,782	53,380	(598)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/04/2018	30/07/2018	90,000	91,194	91,783	(589)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/06/2018	03/10/2018	30,000	30,011	30,594	(583)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	04/06/2018	05/07/2018	290,000	300,271	300,842	(571)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/06/2018	25/09/2018	30,000	30,032	30,594	(563)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/04/2018	19/09/2018	30,000	31,465	32,028	(563)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/05/2018	03/10/2018	30,000	30,032	30,594	(562)	DOP	OTC / BVRD

Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	20/06/2018	21/09/2018	100,000	101,804	102,362	(559)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	02/08/2018	40,000	42,152	42,704	(552)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/05/2018	13/08/2018	60,000	60,657	61,189	(532)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	01/10/2018	30,000	30,069	30,594	(526)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	24/05/2018	03/08/2018	320,000	341,110	341,632	(522)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	05/02/2018	06/07/2018	680,000	704,906	705,422	(516)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/06/2018	28/09/2018	30,000	30,093	30,594	(502)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/05/2018	01/08/2018	80,000	84,913	85,408	(495)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/06/2018	28/09/2018	30,000	30,101	30,594	(493)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/04/2018	26/07/2018	70,000	74,244	74,732	(488)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/05/2018	30/08/2018	80,000	84,927	85,408	(481)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	24/04/2018	25/07/2018	80,000	81,108	81,585	(477)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/05/2018	19/09/2018	90,000	95,613	96,084	(471)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	12/04/2018	12/07/2018	230,000	230,169	230,637	(469)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	16/05/2018	17/07/2018	100,000	101,533	101,982	(449)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	10/05/2018	19/09/2018	40,000	42,257	42,704	(447)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	14/03/2018	10/07/2018	330,000	341,893	342,337	(444)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/06/2018	10/08/2018	50,000	50,548	50,991	(442)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/05/2018	11/09/2018	30,000	30,159	30,594	(436)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	27/03/2018	12/07/2018	260,000	260,289	260,720	(431)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/05/2018	20/08/2018	140,000	149,033	149,464	(431)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	17/05/2018	18/09/2018	40,000	42,278	42,704	(426)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	04/05/2018	02/07/2018	270,000	270,323	270,748	(426)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	03/08/2018	30,000	31,611	32,028	(417)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	29/05/2018	18/10/2018	100,000	101,946	102,362	(416)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	01/06/2018	04/07/2018	470,000	470,887	471,302	(415)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	08/05/2018	10/07/2018	100,000	106,347	106,760	(413)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/06/2018	24/08/2018	50,000	52,969	53,380	(411)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	30/05/2018	03/07/2018	830,000	846,036	846,446	(410)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/04/2018	16/07/2018	100,000	101,578	101,982	(404)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/06/2018	18/07/2018	100,000	101,578	101,982	(403)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/06/2018	14/09/2018	40,000	42,306	42,704	(398)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	15/03/2018	02/07/2018	2,160,000	2,240,356	2,240,752	(396)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	04/04/2018	04/07/2018	210,000	210,191	210,582	(391)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/06/2018	02/10/2018	20,000	20,012	20,396	(384)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/04/2018	05/07/2018	150,000	152,601	152,972	(372)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/05/2018	12/07/2018	250,000	250,325	250,693	(367)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/05/2018	04/10/2018	20,000	20,030	20,396	(366)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	01/06/2018	04/10/2018	20,000	20,030	20,396	(366)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/04/2018	02/08/2018	30,000	31,665	32,028	(363)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/06/2018	04/10/2018	20,000	20,036	20,396	(360)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	07/03/2018	06/07/2018	370,000	383,475	383,832	(357)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	11/04/2018	11/07/2018	100,000	99,929	100,277	(348)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10/05/2018	09/08/2018	40,000	40,445	40,793	(348)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	10/05/2018	09/08/2018	100,000	102,018	102,362	(344)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	04/04/2018	04/07/2018	150,000	152,628	152,972	(344)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	19/04/2018	20/07/2018	80,000	81,242	81,585	(343)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/05/2018	22/08/2018	110,000	117,099	117,436	(337)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	26/01/2018	10/07/2018	930,000	964,432	964,768	(336)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/06/2018	27/09/2018	20,000	20,068	20,396	(328)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/06/2018	22/08/2018	40,000	42,381	42,704	(323)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	07/05/2018	19/09/2018	30,000	31,710	32,028	(318)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	02/02/2018	10/07/2018	660,000	684,356	684,674	(318)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/04/2018	09/07/2018	30,000	31,717	32,028	(311)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/05/2018	12/09/2018	20,000	20,102	20,396	(295)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	15/06/2018	19/07/2018	90,000	95,790	96,084	(294)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	13/03/2018	10/07/2018	100,000	103,445	103,739	(293)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/04/2018	03/07/2018	30,000	31,736	32,028	(292)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	21/05/2018	21/08/2018	90,000	95,795	96,084	(289)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/06/2018	10/08/2018	30,000	30,312	30,594	(283)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/04/2018	30/07/2018	40,000	42,422	42,704	(282)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	24/05/2018	23/08/2018	90,000	95,809	96,084	(275)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	03/04/2018	04/07/2018	200,000	200,284	200,554	(271)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	17/05/2018	17/09/2018	50,000	53,111	53,380	(269)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/04/2018	02/08/2018	20,000	21,084	21,352	(268)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	03/08/2018	40,000	40,531	40,793	(261)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	14/03/2018	10/07/2018	90,000	93,107	93,365	(257)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	16/03/2018	17/08/2018	40,000	42,459	42,704	(245)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	17/04/2018	10/07/2018	40,000	41,252	41,495	(244)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	25/06/2018	27/08/2018	20,000	20,158	20,396	(238)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	15/03/2018	12/07/2018	170,000	170,240	170,471	(231)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	09/02/2018	10/07/2018	280,000	290,238	290,468	(230)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/03/2018	12/07/2018	170,000	170,242	170,471	(229)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/04/2018	18/07/2018	50,000	50,763	50,991	(228)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/06/2018	21/08/2018	20,000	20,172	20,396	(225)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/06/2018	25/07/2018	50,000	53,156	53,380	(224)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	06/02/2018	10/07/2018	150,000	155,388	155,608	(220)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	08/06/2018	06/07/2018	100,000	106,541	106,760	(219)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	04/04/2018	03/07/2018	50,000	51,653	51,869	(216)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	15/03/2018	10/07/2018	140,000	145,019	145,234	(215)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/06/2018	21/08/2018	20,000	20,183	20,396	(214)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	07/05/2018	19/09/2018	20,000	21,140	21,352	(212)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	21/05/2018	20/08/2018	20,000	20,186	20,396	(211)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	02/04/2018	03/07/2018	430,000	430,981	431,192	(210)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	05/04/2018	05/07/2018	20,000	21,149	21,352	(203)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/06/2018	03/08/2018	40,000	42,501	42,704	(203)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	14/03/2018	10/07/2018	90,000	93,163	93,365	(202)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	15/06/2018	18/07/2018	50,000	50,789	50,991	(202)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	01/03/2018	10/07/2018	290,000	290,602	290,804	(202)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/04/2018	12/07/2018	120,000	120,132	120,333	(201)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	05/03/2018	12/07/2018	140,000	140,189	140,388	(199)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	17/05/2018	15/08/2018	20,000	20,198	20,396	(198)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	13/06/2018	17/07/2018	60,000	63,859	64,056	(197)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/04/2018	10/08/2018	20,000	20,201	20,396	(195)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/06/2018	19/07/2018	50,000	53,186	53,380	(194)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	16/05/2018	17/07/2018	40,000	42,513	42,704	(191)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/04/2018	03/10/2018	10,000	10,013	10,198	(185)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	16/03/2018	10/07/2018	90,000	93,179	93,365	(185)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	03/05/2018	03/10/2018	10,000	10,013	10,198	(185)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	23/04/2018	04/10/2018	10,000	10,016	10,198	(183)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/05/2018	04/10/2018	10,000	10,017	10,198	(181)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/05/2018	03/09/2018	30,000	31,848	32,028	(181)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/05/2018	04/10/2018	10,000	10,019	10,198	(180)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	26/06/2018	28/09/2018	10,000	10,023	10,198	(175)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/04/2018	16/07/2018	40,000	40,622	40,793	(170)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	29/05/2018	03/07/2018	300,000	300,663	300,831	(168)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	06/03/2018	05/07/2018	170,000	176,190	176,355	(166)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/04/2018	19/07/2018	20,000	21,187	21,352	(165)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	26/03/2018	12/07/2018	60,000	60,002	60,166	(164)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	14/03/2018	10/07/2018	100,000	103,585	103,739	(153)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/05/2018	14/08/2018	20,000	21,200	21,352	(152)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	15/03/2018	12/07/2018	2,240,000	2,246,055	2,246,207	(152)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	14/03/2018	10/07/2018	90,000	93,213	93,365	(151)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	28/05/2018	27/07/2018	1,900,000	1,944,732	1,944,882	(150)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	10/05/2018	09/08/2018	20,000	21,205	21,352	(147)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/03/2018	12/07/2018	110,000	110,159	110,305	(146)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/06/2018	31/07/2018	20,000	20,260	20,396	(136)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	02/04/2018	01/08/2018	10,000	10,542	10,676	(134)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	08/03/2018	10/07/2018	190,000	196,971	197,103	(132)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/03/2018	12/07/2018	80,000	80,097	80,222	(125)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	13/03/2018	10/07/2018	70,000	72,492	72,617	(125)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/05/2018	23/08/2018	40,000	42,582	42,704	(122)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/05/2018	27/08/2018	10,000	10,077	10,198	(121)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	28/02/2018	12/07/2018	1,220,000	1,223,266	1,223,381	(115)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	30/05/2018	05/07/2018	130,000	130,246	130,360	(115)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/03/2018	10/07/2018	60,000	62,131	62,243	(112)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	14/06/2018	05/07/2018	60,000	62,139	62,243	(104)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	12/03/2018	12/07/2018	190,000	190,425	190,526	(102)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/06/2018	30/07/2018	20,000	21,251	21,352	(101)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/04/2018	04/07/2018	10,000	10,575	10,676	(101)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	31/01/2018	03/07/2018	250,000	259,247	259,346	(99)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/06/2018	14/09/2018	10,000	10,579	10,676	(97)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/04/2018	20/07/2018	20,000	20,302	20,396	(94)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	14/03/2018	10/07/2018	70,000	72,523	72,617	(94)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	28/06/2018	14/09/2018	10,000	10,583	10,676	(93)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/04/2018	25/07/2018	10,000	10,593	10,676	(83)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	13/04/2018	16/07/2018	10,000	10,594	10,676	(82)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	26/04/2018	12/07/2018	60,000	60,090	60,166	(76)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	31/01/2018	10/07/2018	70,000	72,542	72,617	(75)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	30/01/2018	10/07/2018	100,000	103,664	103,739	(75)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/04/2018	30/07/2018	10,000	10,133	10,198	(65)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	28/03/2018	12/07/2018	30,000	30,019	30,083	(64)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	13/03/2018	10/07/2018	760,000	762,044	762,106	(62)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/05/2018	30/07/2018	20,000	21,293	21,352	(59)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	07/03/2018	12/07/2018	100,000	100,218	100,277	(59)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	05/06/2018	05/07/2018	30,000	31,063	31,122	(59)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	28/06/2018	27/07/2018	10,000	10,139	10,198	(59)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	23/01/2018	12/07/2018	230,000	230,583	230,637	(54)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	01/06/2018	04/07/2018	30,000	31,070	31,122	(51)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	28/05/2018	27/07/2018	200,000	204,674	204,724	(51)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/05/2018	18/09/2018	10,000	10,627	10,676	(49)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	05/03/2018	05/07/2018	50,000	51,820	51,869	(49)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	05/04/2018	05/07/2018	10,000	10,327	10,374	(47)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	18/06/2018	19/07/2018	10,000	10,156	10,198	(42)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	01/06/2018	04/07/2018	40,000	40,751	40,793	(42)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/06/2018	17/07/2018	10,000	10,158	10,198	(40)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	07/03/2018	02/07/2018	70,000	72,581	72,617	(36)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	02/04/2018	03/07/2018	10,000	10,338	10,374	(36)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/06/2018	17/07/2018	10,000	10,163	10,198	(35)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	02/05/2018	11/07/2018	20,000	20,020	20,055	(35)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	23/03/2018	10/07/2018	10,000	10,339	10,374	(34)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	13/06/2018	13/07/2018	10,000	10,164	10,198	(34)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	14/03/2018	12/07/2018	70,000	70,161	70,194	(33)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	15/05/2018	12/07/2018	10,000	9,997	10,028	(31)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	13/03/2018	12/07/2018	160,000	160,416	160,443	(27)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	19/03/2018	12/07/2018	10,000	10,005	10,028	(22)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	14/03/2018	12/07/2018	10,000	10,006	10,028	(22)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	06/03/2018	05/07/2018	20,000	20,728	20,748	(20)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	16/03/2018	10/07/2018	10,000	10,357	10,374	(17)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	01/03/2018	12/07/2018	30,000	30,067	30,083	(16)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	01/05/2018	11/07/2018	10,000	10,019	10,028	(9)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	05/02/2018	10/07/2018	190,000	197,099	197,103	(4)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	14/02/2018	12/07/2018	10,000	10,025	10,028	(2)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	06/02/2018	10/07/2018	10,000	10,374	10,374	(0)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	14/03/2018	10/07/2018	850,000	852,355	852,355	(0)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	05/02/2018	10/07/2018	370,000	383,841	383,832	8	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	28/02/2018	12/07/2018	30,000	30,094	30,083	11	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/03/2018	12/07/2018	100,000	100,292	100,277	15	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	26/02/2018	12/07/2018	30,000	30,099	30,083	16	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	14/03/2018	12/07/2018	150,000	150,438	150,416	22	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/03/2018	12/07/2018	190,000	190,555	190,526	28	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	13/03/2018	10/07/2018	140,000	140,420	140,388	32	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	13/02/2018	12/07/2018	160,000	160,479	160,443	35	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	10/05/2018	16/10/2018	500,000	511,851	511,811	40	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	21/03/2018	10/07/2018	10,000	10,432	10,374	58	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/01/2018	12/07/2018	20,000	20,115	20,055	59	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	15/01/2018	09/07/2018	100,000	114,946	114,875	71	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/03/2018	12/07/2018	480,000	481,401	481,330	71	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	18/01/2018	12/07/2018	20,000	20,137	20,055	81	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/02/2018	10/07/2018	3,800,000	3,942,160	3,942,063	97	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	18/01/2018	12/07/2018	30,000	30,185	30,083	102	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	21/02/2018	12/07/2018	240,000	240,785	240,665	120	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/06/2018	05/07/2018	140,000	149,602	149,464	138	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	18/01/2018	12/07/2018	40,000	40,267	40,111	156	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	23/01/2018	12/07/2018	180,000	180,665	180,499	166	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	28/02/2018	12/07/2018	480,000	481,502	481,330	172	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	19/03/2018	12/07/2018	370,000	371,203	371,025	177	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	18/01/2018	10/07/2018	30,000	31,300	31,122	178	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	22/01/2018	12/07/2018	290,000	291,009	290,804	205	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/01/2018	12/07/2018	80,000	80,459	80,222	237	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	15/01/2018	12/07/2018	70,000	70,437	70,194	243	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	14/03/2018	10/07/2018	530,000	531,755	531,469	287	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	14/02/2018	12/07/2018	140,000	140,741	140,388	353	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	07/02/2018	09/07/2018	290,000	291,158	290,804	355	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	05/03/2018	12/07/2018	810,000	812,616	812,245	372	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	05/03/2018	10/07/2018	90,000	93,778	93,365	413	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	25/01/2018	12/07/2018	2,020,000	2,026,057	2,025,597	460	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	06/02/2018	10/07/2018	200,000	201,022	200,554	468	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	13/02/2018	10/07/2018	60,000	62,738	62,243	495	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	23/01/2018	10/07/2018	90,000	93,949	93,365	585	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	02/02/2018	12/07/2018	490,000	491,950	491,358	592	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	14/02/2018	10/07/2018	70,000	73,225	72,617	608	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	22/02/2018	12/07/2018	960,000	963,344	962,660	684	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	09/02/2018	10/07/2018	80,000	83,689	82,991	698	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/02/2018	10/07/2018	90,000	94,110	93,365	745	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	16/03/2018	10/07/2018	120,000	125,238	124,486	751	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/05/2018	03/07/2018	810,000	865,552	864,756	796	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	04/06/2018	06/07/2018	920,000	983,102	982,192	910	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	06/02/2018	12/07/2018	480,000	482,285	481,330	955	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	22/03/2018	10/07/2018	170,000	177,336	176,355	980	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	15/01/2018	12/07/2018	320,000	321,929	320,887	1,042	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	01/02/2018	02/07/2018	1,400,000	1,453,456	1,452,339	1,117	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	23/01/2018	10/07/2018	190,000	198,294	197,103	1,191	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	19/03/2018	12/07/2018	2,500,000	2,508,126	2,506,928	1,198	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	07/02/2018	12/07/2018	890,000	893,803	892,466	1,337	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	06/02/2018	10/07/2018	480,000	482,684	481,330	1,354	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	02/03/2018	03/07/2018	280,000	291,880	290,468	1,412	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/01/2018	12/07/2018	490,000	492,812	491,358	1,455	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	17/01/2018	12/07/2018	430,000	432,777	431,192	1,585	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/02/2018	10/07/2018	190,000	198,800	197,103	1,697	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	07/02/2018	10/07/2018	4,640,000	4,815,450	4,813,466	1,984	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	15/01/2018	12/07/2018	620,000	623,870	621,718	2,152	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	19/01/2018	10/07/2018	420,000	438,250	435,702	2,548	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/01/2018	09/07/2018	950,000	956,497	952,632	3,865	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	17/01/2018	12/07/2018	1,070,000	1,077,139	1,072,965	4,175	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	12/02/2018	12/07/2018	1,910,000	1,919,766	1,915,293	4,473	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	18/01/2018	10/07/2018	930,000	969,826	964,768	5,058	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	22/03/2018	10/07/2018	960,000	1,001,111	995,890	5,221	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	10/01/2018	09/07/2018	9,000,000	10,344,646	10,338,750	5,896	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	17/01/2018	12/07/2018	1,700,000	1,710,978	1,704,711	6,267	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	17/01/2018	12/07/2018	1,700,000	1,710,978	1,704,711	6,267	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/01/2018	12/07/2018	2,040,000	2,052,735	2,045,653	7,082	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	15/02/2018	10/07/2018	920,000	961,547	954,394	7,152	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	15/02/2018	10/07/2018	880,000	921,102	912,899	8,203	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	07/03/2018	09/07/2018	1,700,000	1,961,746	1,952,875	8,871	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	16/01/2018	12/07/2018	2,760,000	2,777,230	2,767,648	9,582	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	19/03/2018	10/07/2018	1,830,000	1,910,206	1,898,415	11,792	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	05/03/2018	10/07/2018	4,160,000	4,336,192	4,315,522	20,670	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	13/02/2018	10/07/2018	3,920,000	4,101,503	4,066,549	34,954	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/02/2018	09/07/2018	4,220,000	4,415,337	4,377,765	37,572	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	13/02/2018	10/07/2018	4,590,000	4,807,536	4,761,597	45,939	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	05/06/2018	04/09/2018	8,900,000	10,231,449	9,856,706	374,744	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			1,168,400,000	1,213,750,497	1,223,968,461	(10,217,964)		

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

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

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 30 DE JUNIO DE 2018

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. - 18.04.2024	25/06/2018	16/10/2018	97,000	97,432	99,476	(2,044)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/06/2018	24/08/2018	48,000	49,102	49,225	(124)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	07/06/2018	06/09/2018	198,000	202,514	203,055	(541)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	07/06/2018	06/09/2018	243,000	248,540	249,204	(664)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	25/04/2018	21/09/2018	241,000	245,955	247,153	(1,198)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	20/06/2018	16/10/2018	126,000	128,289	129,217	(928)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	20/06/2018	16/10/2018	125,000	127,270	128,191	(921)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	14/06/2018	16/10/2018	67,000	68,091	68,711	(619)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/06/2018	16/10/2018	46,000	46,718	47,174	(457)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/06/2018	21/09/2018	76,000	77,616	77,940	(324)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	05/06/2018	28/09/2018	58,000	59,157	59,481	(323)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	12/06/2018	11/09/2018	57,000	58,166	58,455	(290)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	07/05/2018	13/07/2018	161,000	164,846	165,110	(264)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/06/2018	17/10/2018	48,000	48,970	49,225	(255)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	25/04/2018	21/09/2018	48,000	48,987	49,225	(239)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	19/06/2018	16/10/2018	23,000	23,391	23,587	(196)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	22/06/2018	17/10/2018	16,000	16,217	16,408	(191)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	29/06/2018	01/08/2018	28,000	28,543	28,715	(172)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	29/06/2018	17/10/2018	35,000	35,723	35,894	(170)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	08/05/2018	07/08/2018	115,000	117,777	117,936	(159)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	05/06/2018	04/09/2018	34,000	34,718	34,868	(150)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/06/2018	16/10/2018	29,000	29,594	29,740	(146)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	22/06/2018	03/10/2018	14,000	14,220	14,357	(137)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	25/06/2018	17/10/2018	11,000	11,153	11,281	(128)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	08/05/2018	05/10/2018	25,000	25,516	25,638	(122)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	30/05/2018	30/08/2018	55,000	56,300	56,404	(105)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	14/06/2018	14/08/2018	18,000	18,360	18,460	(99)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	15/06/2018	17/10/2018	11,000	11,198	11,281	(83)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	28/06/2018	17/10/2018	19,000	19,405	19,485	(80)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	25/06/2018	16/10/2018	15,000	15,303	15,383	(80)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/06/2018	16/10/2018	19,000	19,409	19,485	(76)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	28/06/2018	28/09/2018	13,000	13,256	13,332	(76)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	25/06/2018	25/09/2018	12,000	12,251	12,306	(56)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	09/05/2018	17/10/2018	9,000	9,179	9,230	(51)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	11/06/2018	17/10/2018	10,000	10,205	10,255	(50)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	21/06/2018	20/07/2018	7,000	7,133	7,179	(46)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	22/06/2018	17/10/2018	4,000	4,057	4,102	(45)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	04/05/2018	07/08/2018	13,000	13,287	13,332	(45)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	20/06/2018	17/10/2018	6,000	6,111	6,153	(42)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	11/06/2018	10/10/2018	10,000	10,217	10,255	(38)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	13/06/2018	12/09/2018	5,000	5,095	5,128	(33)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	07/06/2018	06/09/2018	10,000	10,223	10,255	(32)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	23/05/2018	16/10/2018	14,000	14,329	14,357	(28)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	25/06/2018	24/08/2018	3,000	3,051	3,077	(25)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	08/05/2018	07/08/2018	19,000	19,460	19,485	(25)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	25/05/2018	28/08/2018	4,000	4,079	4,102	(23)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	11/06/2018	10/09/2018	10,000	10,233	10,255	(23)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	11/06/2018	17/10/2018	5,000	5,105	5,128	(22)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/06/2018	16/10/2018	4,000	4,081	4,102	(21)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	22/06/2018	16/10/2018	2,000	2,030	2,051	(21)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/06/2018	30/07/2018	20,000	20,490	20,511	(21)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	07/06/2018	12/10/2018	4,000	4,082	4,102	(20)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	14/06/2018	14/09/2018	3,000	3,056	3,077	(20)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/06/2018	17/10/2018	3,000	3,059	3,077	(17)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	20/06/2018	28/09/2018	2,000	2,037	2,051	(14)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	08/06/2018	11/09/2018	47,000	48,186	48,200	(14)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	13/06/2018	17/10/2018	2,000	2,038	2,051	(13)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	19/06/2018	21/08/2018	2,000	2,041	2,051	(10)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	29/06/2018	17/10/2018	1,000	1,016	1,026	(10)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	03/05/2018	06/07/2018	5,000	5,118	5,128	(9)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	06/06/2018	04/09/2018	2,000	2,042	2,051	(9)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/06/2018	16/10/2018	2,000	2,042	2,051	(9)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	08/06/2018	10/10/2018	2,000	2,043	2,051	(8)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	14/06/2018	17/07/2018	4,000	4,094	4,102	(8)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	19/06/2018	17/10/2018	1,000	1,018	1,026	(7)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	04/06/2018	04/09/2018	7,000	7,173	7,179	(6)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	05/06/2018	16/10/2018	2,000	2,046	2,051	(5)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	11/05/2018	10/08/2018	1,000	1,021	1,026	(5)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	25/06/2018	25/09/2018	1,000	1,021	1,026	(5)	USD / 49.4323	OTC / BVRD

Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	06/06/2018	05/09/2018	1,000	1,021	1,026	(5)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	22/05/2018	21/08/2018	1,000	1,023	1,026	(3)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	28/06/2018	27/07/2018	1,000	1,023	1,026	(3)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	28/05/2018	17/10/2018	3,000	3,075	3,077	(2)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	11/06/2018	10/09/2018	6,000	6,152	6,153	(1)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	01/06/2018	03/08/2018	1,000	1,026	1,026	0	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	14/05/2018	12/10/2018	1,000	1,028	1,026	2	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	14/05/2018	13/07/2018	1,000	1,029	1,026	3	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	02/05/2018	01/08/2018	5,000	5,139	5,128	12	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	18/04/2018	17/10/2018	1,000	1,039	1,026	13	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	23/04/2018	25/09/2018	1,000	1,039	1,026	14	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	16/05/2018	17/10/2018	2,000	2,065	2,051	14	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	14/05/2018	14/08/2018	3,000	3,095	3,077	18	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	28/05/2018	27/07/2018	7,000	7,199	7,179	20	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	28/05/2018	25/07/2018	3,000	2,998	2,975	23	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	08/06/2018	26/07/2018	9,000	8,951	8,925	26	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	18/04/2018	26/07/2018	1,000	1,019	992	27	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	19/04/2018	19/07/2018	1,000	1,019	992	28	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	03/05/2018	01/08/2018	11,000	11,310	11,281	29	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	06/03/2018	26/07/2018	1,000	1,021	992	29	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	26/07/2018	1,000	1,023	992	32	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/04/2018	26/07/2018	1,000	1,024	992	32	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/04/2018	26/07/2018	1,000	1,025	992	33	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	11/04/2018	11/07/2018	1,000	1,026	992	34	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	03/05/2018	24/07/2018	17,000	16,894	16,859	35	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	15/05/2018	08/10/2018	5,000	5,163	5,128	35	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	17/04/2018	17/07/2018	2,000	2,091	2,051	40	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	29/05/2018	12/10/2018	22,000	22,603	22,562	41	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	17/05/2018	26/07/2018	10,000	9,966	9,917	50	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	01/05/2018	17/10/2018	19,000	19,537	19,485	52	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	18/04/2018	17/10/2018	4,000	4,155	4,102	53	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	07/03/2018	26/07/2018	2,000	2,040	1,983	56	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	23/04/2018	23/07/2018	4,000	4,162	4,102	60	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	16/07/2018	2,000	2,045	1,983	62	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	26/07/2018	2,000	2,046	1,983	62	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	25/06/2018	26/07/2018	2,000	2,050	1,983	67	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	30/05/2018	28/08/2018	11,000	11,349	11,281	68	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	05/04/2018	05/07/2018	2,000	2,052	1,983	69	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	10/04/2018	10/07/2018	2,000	2,056	1,983	72	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	10/04/2018	11/07/2018	2,000	2,058	1,983	75	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/05/2018	25/07/2018	7,000	7,020	6,942	78	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	08/06/2018	24/07/2018	23,000	22,891	22,809	82	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	07/03/2018	26/07/2018	3,000	3,064	2,975	89	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/04/2018	26/07/2018	5,000	5,048	4,958	89	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	05/03/2018	26/07/2018	3,000	3,065	2,975	90	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	06/06/2018	24/07/2018	7,000	7,036	6,942	94	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/04/2018	16/07/2018	3,000	3,070	2,975	95	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/04/2018	23/07/2018	3,000	3,071	2,975	96	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	13/04/2018	17/07/2018	5,000	5,229	5,128	101	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	31/01/2018	26/07/2018	2,000	2,086	1,983	103	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	23/04/2018	21/09/2018	10,000	10,370	10,255	114	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/03/2018	26/07/2018	5,000	5,073	4,958	114	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/03/2018	26/07/2018	4,000	4,082	3,967	115	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/03/2018	26/07/2018	5,000	5,075	4,958	116	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	29/05/2018	17/10/2018	34,000	34,994	34,868	126	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	19/04/2018	19/07/2018	5,000	5,097	4,958	138	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	28/05/2018	25/07/2018	13,000	13,038	12,892	146	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	22/06/2018	20/07/2018	42,000	41,799	41,651	148	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	28/05/2018	28/08/2018	27,000	27,839	27,689	149	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	30/01/2018	26/07/2018	3,000	3,131	2,975	155	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/04/2018	25/07/2018	5,000	5,126	4,958	168	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	20/04/2018	26/07/2018	6,000	6,119	5,950	169	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	05/04/2018	26/07/2018	6,000	6,132	5,950	182	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/03/2018	13/07/2018	7,000	7,132	6,942	190	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	25/01/2018	26/07/2018	4,000	4,162	3,967	195	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	02/04/2018	16/07/2018	7,000	7,143	6,942	201	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	20/07/2018	9,000	9,138	8,925	213	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	26/07/2018	7,000	7,157	6,942	215	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	26/07/2018	7,000	7,158	6,942	217	USD / 49.4323	OTC / BVRD

Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	24/07/2018	7,000	7,161	6,942	219	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/04/2018	26/07/2018	7,000	7,162	6,942	220	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	02/05/2018	26/07/2018	43,000	42,884	42,642	242	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	16/05/2018	15/08/2018	24,000	24,863	24,613	251	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	02/03/2018	26/07/2018	9,000	9,202	8,925	277	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	16/07/2018	9,000	9,203	8,925	278	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	03/04/2018	04/07/2018	9,000	9,204	8,925	279	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	15/02/2018	10/07/2018	21,000	21,110	20,825	285	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	02/05/2018	01/08/2018	110,000	113,096	112,808	287	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	06/03/2018	26/07/2018	10,000	10,214	9,917	298	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	02/05/2018	25/07/2018	49,000	48,894	48,592	302	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	26/07/2018	9,000	9,229	8,925	304	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	17/04/2018	26/07/2018	11,000	11,246	10,908	338	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	22/02/2018	26/07/2018	10,000	10,260	9,917	343	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	19/04/2018	19/07/2018	13,000	13,252	12,892	360	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/02/2018	23/07/2018	12,000	12,267	11,900	367	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	16/07/2018	12,000	12,271	11,900	371	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	17/04/2018	15/10/2018	24,000	24,989	24,613	376	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	10/04/2018	12/07/2018	14,000	14,261	13,884	377	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	02/04/2018	02/07/2018	13,000	13,278	12,892	386	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	18/04/2018	25/09/2018	28,000	29,126	28,715	411	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	26/07/2018	13,000	13,308	12,892	416	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	05/04/2018	05/07/2018	13,000	13,338	12,892	446	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	19/06/2018	26/07/2018	57,000	56,976	56,526	450	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	16/07/2018	16,000	16,361	15,867	494	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	05/03/2018	26/07/2018	17,000	17,369	16,859	511	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	18/04/2018	27/07/2018	32,000	33,361	32,817	544	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	17/07/2018	19,000	19,440	18,842	598	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	16/07/2018	20,000	20,452	19,834	618	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	17/04/2018	26/07/2018	22,000	22,488	21,817	671	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	16/07/2018	23,000	23,519	22,809	711	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	01/02/2018	26/07/2018	15,000	15,588	14,875	712	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	30/01/2018	26/07/2018	14,000	14,600	13,884	717	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/03/2018	26/07/2018	29,000	29,557	28,759	798	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	02/03/2018	26/07/2018	27,000	27,592	26,775	817	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/04/2018	26/07/2018	29,000	29,604	28,759	846	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	08/02/2018	26/07/2018	24,000	24,658	23,800	858	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	02/04/2018	02/07/2018	29,000	29,617	28,759	859	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	30/05/2018	24/07/2018	64,000	64,333	63,468	866	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	03/04/2018	06/07/2018	29,000	29,632	28,759	874	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	17/04/2018	17/07/2018	43,000	44,981	44,098	884	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	26/07/2018	28,000	28,662	27,767	895	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	18/07/2018	29,000	29,691	28,759	933	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/04/2018	17/10/2018	225,000	231,947	230,744	1,203	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	26/07/2018	39,000	39,905	38,676	1,229	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	17/07/2018	41,000	41,905	40,659	1,246	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	13/07/2018	41,000	41,931	40,659	1,272	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	20/07/2018	19,000	20,196	18,842	1,354	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	26/07/2018	45,000	46,018	44,626	1,393	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	02/05/2018	26/07/2018	250,000	249,325	247,920	1,405	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	19/03/2018	26/07/2018	49,000	50,019	48,592	1,426	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/01/2018	26/07/2018	28,000	29,211	27,767	1,444	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/03/2018	26/07/2018	53,000	54,015	52,559	1,456	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	12/07/2018	47,000	48,108	46,609	1,499	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	05/04/2018	05/07/2018	47,000	48,132	46,609	1,523	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	05/04/2018	26/07/2018	48,000	49,165	47,601	1,565	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/04/2018	16/07/2018	49,000	50,232	48,592	1,639	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	05/06/2018	24/07/2018	147,000	147,589	145,777	1,812	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	01/02/2018	26/07/2018	39,000	40,509	38,676	1,833	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	26/07/2018	62,000	63,421	61,484	1,937	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	10/04/2018	26/07/2018	55,000	56,513	54,542	1,971	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/04/2018	26/07/2018	66,000	67,546	65,451	2,095	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/04/2018	11/07/2018	66,000	67,616	65,451	2,166	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	20/04/2018	25/07/2018	95,000	96,440	94,210	2,230	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	17/04/2018	17/07/2018	118,000	123,263	121,013	2,250	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/03/2018	10/07/2018	101,000	102,592	100,160	2,432	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/04/2018	26/07/2018	102,000	104,413	101,151	3,261	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	17/04/2018	16/07/2018	126,000	128,636	124,952	3,685	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	16/03/2018	17/10/2018	84,000	89,930	86,145	3,785	USD / 49.4323	OTC / BVRD

Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	11/04/2018	26/07/2018	124,000	127,186	122,968	4,218	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	17/04/2018	17/07/2018	152,000	155,103	150,735	4,367	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	07/02/2018	26/07/2018	95,000	98,840	94,210	4,630	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	06/02/2018	26/07/2018	95,000	99,155	94,210	4,945	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	11/07/2018	160,000	163,792	158,669	5,123	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	17/04/2018	17/07/2018	169,000	172,718	167,594	5,124	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	17/04/2018	17/07/2018	170,000	173,740	168,586	5,154	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	17/04/2018	17/07/2018	170,000	173,740	168,586	5,154	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	05/04/2018	05/07/2018	196,000	201,143	194,369	6,773	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	05/04/2018	05/07/2018	197,000	202,169	195,361	6,808	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/04/2018	16/07/2018	209,000	214,308	207,261	7,046	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	26/07/2018	250,000	255,658	247,920	7,738	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/04/2018	26/07/2018	250,000	255,658	247,920	7,738	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/04/2018	26/07/2018	250,000	255,856	247,920	7,936	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/04/2018	16/07/2018	250,000	256,349	247,920	8,429	USD / 49.4323	OTC / BVRD
TOTAL			8,631,000	8,824,752	8,669,304	155,448		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 48.4323			418,019,181	427,403,030	419,874,338	7,528,692		
VALOR EN DOP			426,650,181	436,227,782	428,543,643	7,684,140		

D) Divisas Implícitas

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2027 - 05.02.2027	04/05/2018	02/08/2018	133,500,000	157,434,282	157,537,220	(102,938)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	19/06/2018	19/07/2018	207,000,000	249,960,989	250,124,425	(163,436)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2027 - 05.02.2027	07/06/2018	10/07/2018	44,800,000	53,605,131	53,640,181	(35,050)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Total DOP			385,300,000	461,000,403	461,301,826	(102,938)		
Total USD al	49.4000	49.4323		9,331,992	9,331,992			
Total Unificación Cambiaria				451,668,411	451,969,834			

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 SEMESTRAL

**VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 30 DE JUNIO DE 2018**

6. CONTRATOS DE VENTA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2024	17/04/2018	27/07/2018	1,130,000	1,063,772	1,177,352	(113,579)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2024	17/04/2018	29/08/2018	1,130,000	1,064,803	1,177,352	(112,548)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	29/03/2019	1,210,000	1,113,163	1,218,246	(105,083)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2024	17/04/2018	28/09/2018	1,130,000	1,065,807	1,177,352	(111,545)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	29/11/2018	1,160,000	1,062,901	1,167,905	(105,004)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	28/12/2018	1,160,000	1,063,988	1,167,905	(103,917)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	28/01/2019	1,160,000	1,065,151	1,167,905	(102,754)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	26/02/2019	1,160,000	1,066,173	1,167,905	(101,733)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2024	17/04/2018	17/04/2019	1,130,000	1,072,155	1,177,352	(105,196)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	26/10/2018	820,000	750,460	825,588	(75,128)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2024	17/04/2018	26/10/2018	330,000	311,527	343,828	(32,301)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2027 - 05.02.2027	07/06/2018	10/07/2018	44,800,000	51,464,857	48,115,290	3,349,568	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2027 - 05.02.2027	03/05/2018	02/08/2018	133,500,000	150,110,070	143,379,267	6,730,803	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	19/06/2018	19/07/2018	207,000,000	240,705,537	229,251,465	11,454,072	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	28/06/2018	26/07/2018	325,000,000	400,526,100	359,935,875	40,590,225	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	28/06/2018	26/07/2018	300,000,000	369,716,400	332,248,500	37,467,900	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	28/06/2018	26/07/2018	250,000,000	308,097,000	276,873,750	31,223,250	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	28/06/2018	26/07/2018	125,000,000	154,048,500	138,436,875	15,611,625	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2029 - 06.07.2029	28/06/2018	26/07/2018	229,500,000	266,952,794	250,173,360	16,779,434	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			1,626,320,000	1,952,321,159	1,790,183,072	162,138,087		

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 30 DE JUNIO DE 2018**

6. CONTRATOS DE VENTA FORWARD

D) Divisas Implícitas

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	11/06/2018	03/07/2018	41,700,000	49,634,640	49,667,093	(32,453)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	18/05/2018	21/08/2018	27,300,000	29,879,665	29,897,386	(17,721)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	05/06/2018	07/08/2018	17,500,000	21,015,456	20,986,714	28,742	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	11/01/2018	06/07/2018	21,390,000	23,983,195	24,520,051	(536,856)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	24/01/2018	06/07/2018	11,520,000	12,206,922	12,441,571	(234,650)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	01/03/2018	03/09/2018	5,500,000	6,666,198	6,690,873	(24,675)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	18/01/2018	10/07/2018	690,000	760,031	774,641	(14,610)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	19/01/2018	06/07/2018	210,000	237,937	242,510	(4,574)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Letra Banco Central - 26.10.2018	17/04/2018	17/07/2018	280,000	274,291	274,471	(179)	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	29/06/2018	17/10/2018	1,450,000	1,573,039	1,570,887	2,151	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	05/06/2018	04/09/2018	8,900,000	10,766,912	10,752,187	14,726	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Letra Banco Central - 26.10.2018	03/05/2018	05/10/2018	570,000	565,451	564,677	773	USD / 49.4323	OTC / BVRD

Letra Banco Central - 26.10.2018	02/05/2018	03/07/2018	660,000	645,140	644,257	882	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	09/05/2018	01/11/2018	970,000	1,011,339	1,009,956	1,383	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 17.01.2025	13/03/2018	12/07/2018	470,000	503,116	501,414	1,701	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Letra Banco Central - 26.10.2018	25/04/2018	25/07/2018	1,100,000	1,073,588	1,072,119	1,468	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Letra Banco Central - 26.10.2018	03/05/2018	23/10/2018	1,130,000	1,115,078	1,113,553	1,525	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	15/05/2018	14/08/2018	1,620,000	1,706,059	1,703,725	2,333	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Letra Banco Central - 26.10.2018	26/04/2018	26/10/2018	2,420,000	2,374,558	2,371,310	3,248	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2027 - 05.02.2027	04/04/2018	04/07/2018	2,200,000	2,490,257	2,486,851	3,406	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Letra Banco Central - 26.10.2018	17/04/2018	22/10/2018	2,670,000	2,624,614	2,621,024	3,590	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Letra Banco Central - 26.10.2018	03/05/2018	02/08/2018	3,120,000	3,044,868	3,040,704	4,164	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Letra Banco Central - 26.10.2018	09/04/2018	07/08/2018	3,600,000	3,492,968	3,488,191	4,777	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	19/04/2018	19/07/2018	5,970,000	6,261,916	6,253,352	8,564	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	21/05/2018	21/08/2018	8,000,000	9,647,295	9,634,101	13,194	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	30/05/2018	04/09/2018	15,300,000	18,464,850	18,439,596	25,254	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2032 - 05.03.2032	23/05/2018	04/09/2018	16,600,000	20,007,493	19,980,129	27,364	USD / 49.4323	OTC / BVRD
Total DOP			202,840,000	232,026,874	232,743,345	(716,472)		
Total USD al	49.2801	49.4323		4,708,325	4,708,325			
Total Unificación Cambiaría				227,318,549	228,035,020			

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

- A) Títulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- E) Oro

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 30 DE JUNIO DE 2018

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 30 DE JUNIO DE 2018

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 SEMESTRAL

**VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 30 DE JUNIO DE 2018**

8. CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS

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

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

**VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 30 DE JUNIO DE 2018**

8. CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS

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

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

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 30 DE JUNIO DE 2018

9. INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES

<i>Código ISIN</i>	<i>Otras</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas - 27.12.2018	100,000,000	100,000,000	100,000,000	-	DOP
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas - 27.12.2018	100,000,000	100,000,000	100,000,000	-	DOP
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas - 27.12.2018	50,000,000	53,051,040	53,051,040	(1,269,414)	DOP
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas - 27.12.2018	100,000,000	105,527,289	105,527,289	(2,391,553)	DOP
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas - 27.12.2018	100,000,000	104,853,146	104,853,146	(1,593,060)	DOP
NA	Deuda Pagaré - Banco de Reservas - 26.12.2019	50,699,976	56,009,741	56,009,741	(1,878,875)	DOP
TOTAL		500,699,977	519,441,217	519,441,217	(7,132,901)	

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
AL 30 DE JUNIO DE 2018

9. INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES

Nota: No tenemos operaciones para este período

<i>Porcentaje de Participación</i>
19.97%
19.97%
9.99%
19.97%
19.97%
10.13%
100.00%

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL

**VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 30 DE JUNIO DE 2018**

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Código ISIN</i>	<i>Títulos Valores</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO1002213820	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Rent	201,930,000.00	0.00	218,364,880.77	(1,926,627.32)	DOP	OTC / BVRD	14.21%
DO1002218423	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Rent	165,000,000.00	0.00	168,680,325.00	(1,810,365.62)	DOP	OTC / BVRD	11.61%
DO1002257728	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmate	1,570,000.00	0.00	1,737,363.57	20,851.17	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1005204412	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.07.2029	229,500,000.00	0.00	250,173,360.00	2,039,038.62	DOP	OTC / BVRD	16.15%
DO1005205013	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.03.2026	400,000.00	0.00	412,060.80	4,322.00	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005205310	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.11.2026	75,200,000.00	0.00	80,933,022.40	1,252,477.20	DOP	OTC / BVRD	5.29%
DO1005205617	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 05.02.2027	131,700,000.00	0.00	141,446,063.40	6,149,179.90	DOP	OTC / BVRD	9.27%
DO1005206011	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 05.03.2032	615,900,000.00	0.00	682,106,170.50	41,736,055.86	DOP	OTC / BVRD	43.34%
TOTAL		1,421,200,000	-	1,543,853,246	47,464,932			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 30 DE JUNIO DE 2018**

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Código ISIN</i>	<i>Títulos Valores</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO1005205716	Bonos Ministerio de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	2,996,000	-	3,205,720	33,896	USD / 49.4323	OTC / BVRD	40.86%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 31.07.2023	2,590,000	-	2,926,255	(35,053)	USD / 49.4323	OTC / BVRD	35.32%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Gobierno Rep. Dom. - 06.05.2021	1,303,000	-	1,373,727	4,995	USD / 49.4323	OTC / BVRD	17.77%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos 27.01.2025	444,000	-	440,306	8,911	USD / 49.4323	OTC / BVRD	6.05%
TOTAL		7,333,000	-	7,946,007	12,749			
UNIFICACION CAMBIARIA AL 48.4323		355,154,056	-	384,843,408	617,458			
VALOR EN DOP		362,487,056	-	392,789,416	630,206			1.00

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

B) Acciones

C) Inversiones en otras Obligaciones

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES - Semestral

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

1. ACCIONES

<i>Codigo ISIN</i>	<i>Acciones</i>	<i>No. de Acciones</i>	<i>Valor de Adquisición</i>	<i>Valor del Mercado</i>	<i>Superavit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Bolsa de Valores</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
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

<i>Codigo ISIN</i>	<i>Acciones</i>	<i>No. de Acciones</i>	<i>Valor de Adquisición</i>	<i>Valor del Mercado</i>	<i>Superavit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Bolsa de Valores</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
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 - Semestral

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

<i>Código ISIN</i>	<i>Títulos Valores de Deuda</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
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 - Semestral

VALORES EXPRESADOS EN DOLARES NORTEAMERICANOS (USD)
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
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

<i>Código ISIN</i>	<i>Títulos Valores de Deuda</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
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 - Semestral
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

3. CONTRATOS DE COMPRA SPOT

A) Titulos Valores de Deuda

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
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 - Semestral
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 - Semestral

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

5. CONTRATOS DE COMPRA FORWARD

A) Titulos Valores de Deuda

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
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

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
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

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
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 - Semestral
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

6. CONTRATOS DE VENTA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
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

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
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

<i>Contratos</i>	<i>Fecha</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
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 Cambiaria				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 - Semestral

**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 - Semestral

**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 - Semestral

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

9. INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES

<i>Código ISIN</i>	<i>Otras</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
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

<i>Código ISIN</i>	<i>Otras</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
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 - Semestral
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

<i>Código ISIN</i>	<i>Títulos Valores</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
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