

INFORME DE VALORACIÓN Y ESTRUCTURA DE LOS ACTIVOS
Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro SIVFIA-027
Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A.
Enero-Marzo 2021

“El presente informe tiene como propósito revelar el comportamiento del portafolio de inversión del Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro, siendo responsabilidad del inversionista cualquier decisión de inversión que tome”.

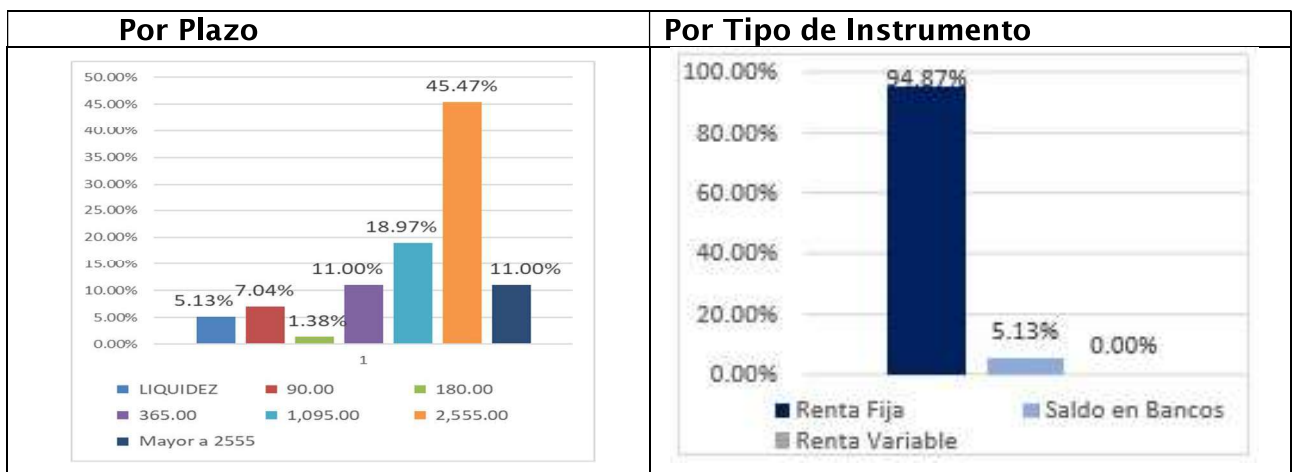
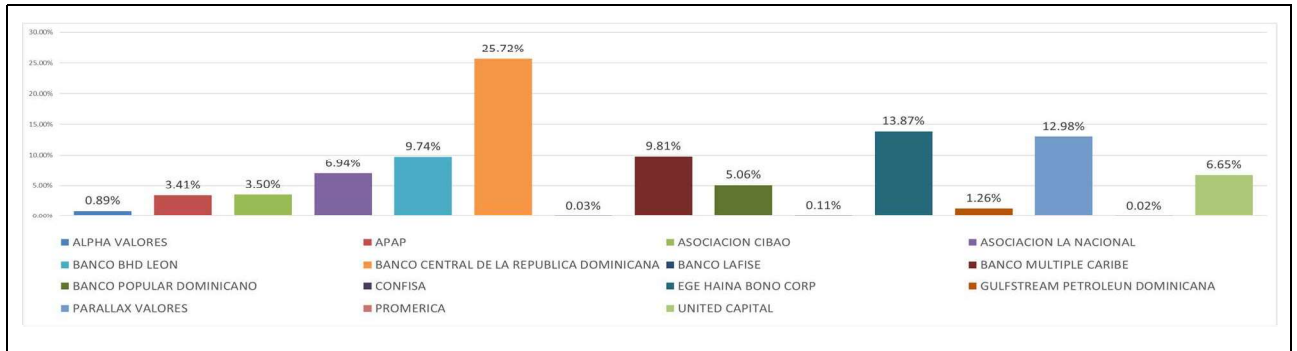
- i. Información general del fondo:** El Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro es un Fondo de Inversión de largo plazo, que invierte predominantemente en instrumentos de renta fija calificados con “Grado de Inversión”, en Pesos Dominicanos. Su condición de objetivo de inversión en el largo plazo resulta tras su política de inversión ordenar el mantenimiento de una duración promedio ponderada mínima de sus inversiones de renta fija de mil ochenta (1,080) días. Este conjunto de condiciones establecidas por su reglamento de inversión conlleva a que este asimile una exposición moderada a riesgos de mercado, y por ende resulta ser un fondo con una exposición a riesgos: moderado

Conforme a lo determinado en el respectivo Prospecto de Inversión, el Fondo podrá invertir en **i.** Depósitos a plazo y Cuentas de ahorro o corriente en entidades financieras reguladas por la ley monetaria y financiera con calificación grado de inversión; **ii.** Valores objeto de oferta pública transados en bolsa Valores y otros mecanismos de negociación autorizados por la SIV y previamente inscritos en el Registro del Mercado de Valores y Productos; **iii.** Valores Representativos de Deuda del Sector Privado; **iv.** Otros títulos de crédito o inversión emitidos por el Ministerio de Hacienda y/o Banco Central de la República Dominicana, y en **v.** Cuotas emitidas por fondos mutuos o abiertos y fondos cerrados de inversión regidos por la Ley del Mercado de Valores, bien sea que cualquiera de estos activos este denominado en pesos dominicanos o en dólares estadounidenses.

Las entidades financieras donde invierte el Fondo son reguladas por la Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos; los valores de oferta pública en los que invierte el Fondo se encuentran inscritos en el Registro del Mercado de Valores y Productos de la República Dominicana y son negociados a través de un mecanismo centralizado de negociación. El Fondo no cuenta con calificación de Riesgo ni tiene contratadas entidades para el servicio de distribución de cuotas.

El portafolio de inversiones del Fondo al 31 de marzo del 2021 es de **DOP 462,516,650.96**. Al ser un fondo de inversión abierto el mismo no cuenta con fecha de vencimiento.

II. Estructura de la cartera: Por Emisor



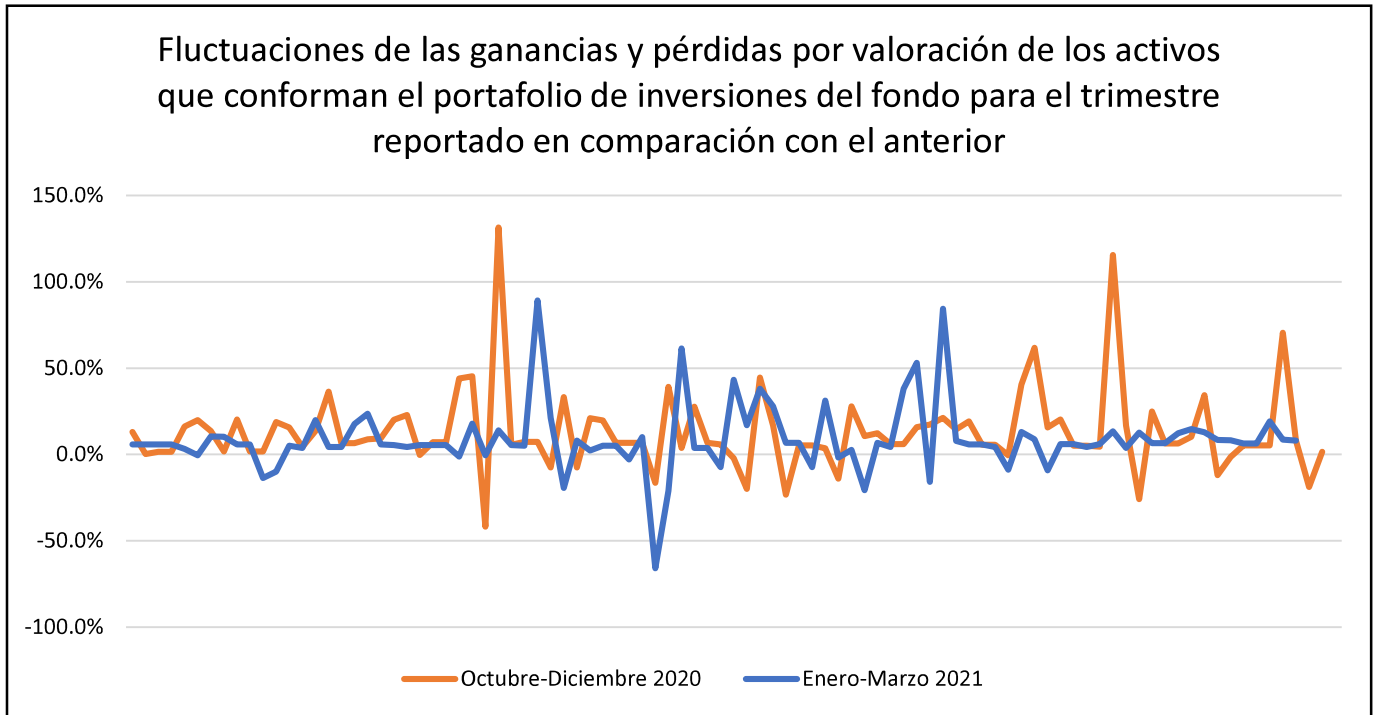
Duración Promedio Ponderada del Portafolio


La duración promedio ponderada del portafolio al cierre del periodo fue de 1,090 días, y la misma se situó durante todo el trimestre dentro del rango dispuesto por su reglamento de inversión.

Excesos a los Límites de Inversión e Inversiones No Previstas

- En fecha veintidós (22) de diciembre de 2020, se notificó que la emisión SIVEM-120 se estableció por encima del requerido límite máximo de concentración de una misma emisión de valores de deuda 15% del patrimonio del Fondo al cierre del veintiuno (21) del mismo mes. Dicho requerimiento fue adecuado en el cierre del quince (15) de enero de 2021, y notificado oportunamente en fecha del dieciocho (18) de enero de 2021.
- En fecha veintidós (22) de enero de 2021, se notificó un nivel de liquidez por debajo al límite requerido por el reglamento del fondo al cierre del veinte (20) de enero de 2021. Dicho requerimiento fue adecuado en el cierre del veintisiete (27) de enero de 2021, y notificado oportunamente en fecha del veintinueve (29) de enero de 2021.
- En fecha veintiséis (26) de enero de 2021, se notificó un exceso del límite máximo de concentración de una misma emisión de valores de deuda 15% requerido por el reglamento del fondo al cierre del veintidós (22) de enero de 2021. Dicho requerimiento fue adecuado en el cierre del dieciséis (16) de febrero de 2021, y notificado oportunamente en fecha del veintidós (22) de febrero de 2021.
- En fecha treinta y uno (31) de marzo de 2021, se notificó duración por debajo al límite requerido por el reglamento del fondo al cierre del veintinueve (29) de marzo de 2021. Dicho requerimiento fue adecuado en el cierre del seis (06) de abril de 2021, y notificado oportunamente en fecha del ocho (08) de abril de 2021.

III. Valoración de los activos:



	<p>15 de abril del 2021</p>
<p>Sello de la sociedad</p>	<p>Fecha de elaboración</p>

“La Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal en nombre y representación del Fondo administrado Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro, da fe y testimonio de que las informaciones expresadas en este documento son integra, veraces y oportunas, por tanto, son responsables frente a los aportantes y el público en general por cualquier inexactitud u omisión presentada en el contenido del presente informe.

La publicación de este informe en la página web de la Superintendencia del Mercado de Valores no implicará garantía alguna de esta, sobre la inversión efectuada en un fondo de inversión o la calidad de sus cuotas de participación”.