

Estados Financieros

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

1er. Semestre

terminado el 30 de junio de 2018

(Conjuntamente con las políticas contables utilizadas y demás notas explicativas)

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

1er. Semestre terminado el 30 de junio de 2018

CONTENIDO

Página(s)

Estados de Situación Financiera.....	3-4
Estados de Resultados Integrales.....	5-6
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8-9
Notas a los Estados Financieros.....	10-64
Información Suplementaria:	
Anexo I - Estado de Cartera de Inversión.....	65-187
Anexo II - Estado de Cartera en Custodia.....	188
Anexo III - Tabla de Riesgo de Liquidez.....	189-190
Anexo IV – Otras Notas Informativas.....	191-192

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Situación Financiera 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Activos	Notas	Junio 2018	Diciembre 2017
Efectivo y equivalente de efectivo	7 y 18	3,146,852,079	2,050,852,717
Certificado Financiero	9	-	1,090,678,043
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	7 y 10	5,002,849,394	5,366,584,733
A valor razonable instrumentos financieros derivados	7 y 11	39,881,752	60,106,379
A costo amortizado corto plazo	7 y 12	200,444,444	401,066,667
Otras cuentas por cobrar	7 y 13	85,321,238	144,577,112
Anticipos de impuesto sobre la renta	22	65,239,754	63,921,030
Impuestos diferidos	22	24,710,809	25,608,873
Total activos corrientes		8,565,299,469	9,203,395,554
Inversiones en sociedades	14	118,279,510	28,385,553
Mobiliario y equipos	15	4,786,900	6,613,855
Cargos diferidos	16	6,361,098	7,878,342
Otros activos		1,043,796	1,263,603
Total de Activos		8,695,770,774	9,247,536,907
Cuentas contingentes Deudoras	26	12,378,386,684	16,865,662,094
Encargos de Confianza Deudoras	26	17,494,173,708	21,557,619,616
Otras Cuentas de Orden Deudoras	26	3,853,300,267	2,099,523,256

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Situación Financiera 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Pasivo	Notas	Junio 2018	Diciembre 2017
Pasivos financieros:			
A valor razonable	7 y 17	4,268,203,146	3,624,844,611
A valor razonable -Instrumentos financieros derivados	7 y 11	482,642,992	823,544,771
A costo amortizado:			
Obligaciones con bancos	7 y 18	494,649,393	1,865,120,141
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos corto plazo	19	12,940,770	12,782,740
Otras cuentas por pagar		14,819,889	7,366,036
Cuentas por pagar relacionadas	20	-	2,224,156
Acumulaciones y otras obligaciones por pagar	21	61,165,804	50,612,888
Total pasivos corrientes		5,334,421,995	6,386,495,343
 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos a largo plazo	 19	 875,300,000	 875,000,000
Total de Pasivos		6,209,721,995	7,261,495,343
 Patrimonio de los Accionistas			
Capital	23	900,000,000	900,000,000
Aportes para futura capitalización		138	138
Reserva legal		180,000,000	180,000,000
Resultados acumulados		1,406,048,641	906,041,426
Patrimonio de los Accionistas		2,486,048,779	1,986,041,564
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		8,695,770,774	9,247,536,907

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Resultados 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

		Acumulado		Semestre	
	Notas	Junio 2018	Junio 2017	Junio 2018	Junio 2017
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	10 y 17	2,339,280,433	524,177,365	2,339,280,433	524,177,365
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	11	(1,740,583,649)	(225,142,122)	(1,740,583,649)	(225,142,122)
A costo amortizado	12	14,888,128	21,669,928	14,888,128	21,669,928
Total resultados por instrumentos financieros		613,584,913	320,705,170	613,584,913	320,705,170
Resultado por intermediacion					
Comisiones por operaciones bursatiles y extrabursatiles		817,728	517,738	817,728	517,738
Gastos por comisiones y servicios		(11,429,871)	(7,630,640)	(11,429,871)	(7,630,640)
Total Resultados por intermediacion		(10,612,142)	(7,112,901)	(10,612,142)	(7,112,901)
Gastos por financiamiento	18 y 19	(53,240,152)	(59,170,517)	(53,240,152)	(59,170,517)
Gastos de administracion y comercializacion	25	(138,997,480)	(107,121,280)	(138,997,480)	(107,121,280)
Otros resultados					
Ganancia en cambio de moneda extranjera, neta	7	51,243,391	13,639,183	51,243,391	13,639,183
Resultado de inversiones en sociedades	14	7,791,658	544	7,791,658	544
Ingresos financieros	8 y 9	49,842,709	17,862,938	49,842,709	17,862,938
Otros ingresos (Gastos)		828,358	728,550	828,358	728,550
Total otros resultados		109,706,115	32,231,214	109,706,115	32,231,214
Resultado antes del impuesto sobre la renta		520,441,253	179,531,686	520,441,253	179,531,686
Impuesto sobre la renta	22	(20,434,039)	(20,905,156)	(20,434,039)	(20,905,156)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		500,007,215	158,626,530	500,007,215	158,626,530

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	Junio 2018	Junio 2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	500,007,215	158,626,530
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:		
Revaloración de propiedades, planta y equipo	0	0
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Partidas que se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0	0
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0	0
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0	0
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	500,007,215	158,626,530

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cambios en el Patrimonio 1er. Semestre
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Superávit por revaluación	Otro resultado integral	Total de Patrimonio
Saldos iniciales al 01 de enero de 2017	650,000,000	138	130,000,000	0	875,092,275	0	0	1,655,092,413
Transferencia y aumento de capital	250,000,000	0	50,000,000	0	(300,000,000)	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	158,626,530	0	0	158,626,530
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	(250,000,000)	0	0	(250,000,000)
Otros resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	(346,412)	0	0	(346,412)
Saldos al 30 de junio de 2017	900,000,000	138	180,000,000	0	483,372,393	0	0	1,563,372,531
Saldos al 01 de enero de 2018	900,000,000	138	180,000,000	0	906,041,426	0	0	1,986,041,564
Transferencia y aumento de capital	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	500,007,215	0	0	500,007,215
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	900,000,000	138	180,000,000	0	1,406,048,641	0	0	2,486,048,779

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

	Junio 2018	Junio 2017
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Comisiones recuadadas (pagadas)	(10,612,142)	(7,112,902)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	3,346,374,307	706,965,050
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(1,991,373,287)	(253,312,320)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	215,510,350	295,152,056
Ingreso (Egreso) neto asesorías financieras, administración de cartera y custodia	0	0
Gastos de administración y comercialización pagados	(137,749,676)	(117,529,537)
Intereses pagados	(21,130,084)	(45,957,215)
Impuestos pagados	(13,249,075)	(3,284,882)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	50,671,067	18,591,488
Flujo Neto originado por actividades de la operación	1,438,441,460	593,511,738
FLUJO NETO ORIGINADO POR 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 de inversiones en sociedades	7,791,658	544
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(138,445)	(1,666,588)
Venta de propiedades, planta y equipo	0	0
Inversiones en sociedades	(89,893,958)	0
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	0	0
Flujo neto originado por actividades de inversión	(82,240,745)	(1,666,044)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	(1,402,122,786)	(883,431,449)
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	0	0
Aumentos de capital	0	250,000,000
Reparto de utilidades y de capital	0	(500,382,792)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	0	0
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(1,402,122,786)	(1,133,814,241)

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

	Junio 2018	Junio 2017
Flujo neto total positivo (negativo) del periodo	(45,922,071)	(541,968,547)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	51,243,391	13,639,183
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5,321,319	(528,329,364)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	3,141,530,760	1,281,365,491
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	3,146,852,079	753,036,127

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

1. Información corporativa

Naturaleza del negocio y datos generales

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. – Puesto de Bolsa – procedió a modificar el Artículo 1ro. de los estatutos sociales, mediante Acta de Asamblea Extraordinaria de fecha 8 de julio de 2011, para que a partir de ese momento se denomina ALPHA Sociedad de Valores, S. A. La Compañía fue constituida bajo las leyes de la República Dominicana el 4 de noviembre de 2008 y tiene por objetivo principal dedicarse a la compra y venta de todo tipo de títulos y documentos financieros, a la intermediación de valores y operaciones del mercado de valores, así como cualesquiera otras operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente y de manera general autorice la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

La Compañía está domiciliada en la calle Ángel Severo Cabral No. 7, Ensanche Julieta, en Santo Domingo D. N. y cuenta con 58 empleados al 30 de junio de 2018 (2017: 55 empleados).

Sus principales funcionarios son:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Santiago Camarena	Vicepresidente Ejecutivo
Juan Manuel Barranco	Vicepresidente de Finanzas

2. Bases para la preparación de los estados financieros

2.1 Base de preparación

Los estados financieros de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. al 30 de junio de 2018, fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Para todos los años anteriores y hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2016, inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF.

2.2 Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de ALPHA Sociedad de Valores, S. A., al 30 de junio de 2018, fueron preparados con base en costos históricos, excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos que se detallan en la Nota 3. Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, la cual ha sido definida como la moneda funcional y de presentación.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables

3.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera

La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al cierre del ejercicio, para determinar su situación financiera y resultados operacionales, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera a la tasa de cierre del ejercicio. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de la política anterior, se incluyen en los resultados del año en la cuenta de ganancia en cambio de moneda extranjera, neta.

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía al 30 de junio de 2018, para convertir los saldos en dólares estadounidenses (USD), Euros (EUR), dólares canadienses (CAD) y guaraníes paraguayos (PYG) a pesos dominicanos fueron las siguientes:

	<u>30 de junio</u> <u>de 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2017</u>
Moneda:		
USD	49.4323	48.2926
EUR	60.2240	59.1464
CAD	37.1841	38.3365
PYG	<u>0.0087</u>	<u>0.008620</u>

3.2 Clasificación corriente - no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, venderlo o consumirlo en el ciclo normal de operación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- Es efectivo o equivalentes de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del período sobre el que se informa

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de operación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.3 Cálculo del valor razonable

La Compañía valora los instrumentos financieros a su valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros.

El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción. El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar;

- En el mercado principal del activo o del pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivos.

El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando las hipótesis que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

La Compañía utiliza las técnicas de valoración apropiadas en las circunstancias y con la suficiente información disponible para el cálculo del valor razonable, maximizando el uso de variables observables relevantes y minimizando el uso de variables no observables.

Todos los activos y pasivos para los que se realizan cálculos o desgloses de su valor razonable en los estados financieros están categorizados dentro de la jerarquía de valor razonable que se describe a continuación, en base a la menor variable que sea significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto:

- Nivel 1- Valores de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2- Técnicas de valoración para las que la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3- Técnicas de valoración para las que la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, no es observable.

Para activos y pasivos que son registrados por su valor razonable en los estados financieros de forma recurrente, la Compañía determina si han existido traspasos entre los distintos niveles de jerarquía mediante una revisión de su categorización (basada en la variable de menor nivel que es significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto) al final de cada período.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos tanto para los instrumentos financieros cotizados y no recurrentes a valor razonable.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.3 Cálculo del valor razonable (continuación)

A los efectos de los desgloses necesarios sobre el valor razonable, la Compañía ha determinado las distintas clases de activos y pasivos en función de su naturaleza, características, riesgos y niveles de jerarquía de valor razonable, tal y como se ha explicado anteriormente.

Los desgloses relacionados con el valor razonable de los instrumentos financieros y de los activos no financieros que se valoran al valor razonable o para los que se desglosa el valor razonable se incluyen en las notas a los estados financieros.

3.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos correspondientes a la transacción y éstos puedan ser cuantificados con fiabilidad, independientemente de cuándo se reciba el cobro. Los ingresos se valoran al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones definidas en el contrato y excluyendo los impuestos.

La Compañía ha concluido que está actuando como principal en todos los contratos, dado que es el principal obligado en todos los acuerdos, puede fijar los precios libremente y está expuesto a los riesgos de crédito. Además, deben cumplirse los siguientes requisitos para que se reconozcan los ingresos.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se registran usando el método del tipo de interés efectivo para todos los instrumentos financieros valorados a su costo amortizado y para los intereses devengados de activos financieros clasificados a su valor razonable. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente los cobros en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o un período más corto, cuando corresponda, al valor neto en libros del activo financiero. Los ingresos por intereses se registran como ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

Ingresos por comisión

Los ingresos por comisión de servicios prestados son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado en la fecha del estado de situación financiera, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

Dividendos

El ingreso se reconoce cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.5 Impuestos

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario, sus reglamentos y sus modificaciones. El impuesto corriente correspondiente al presente período y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado o no haya podido ser compensado con los anticipos. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período anterior, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de 27% de la renta neta imponible a esa fecha.

Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, considerados como bienes en uso y otros activos diferidos. La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del período en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha de los estados financieros.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del estado de situación financiera. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada estado de situación financiera. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Asimismo, a la fecha de cierre de cada año, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

La Compañía compensa sus activos por impuestos corrientes y diferidos con sus pasivos por impuestos corrientes y diferidos, respectivamente, cuando le asiste el derecho exigible legal de compensar los importes reconocidos ante la misma Autoridad Fiscal y cuando tenga la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)

Los ingresos, gastos y activos se presentan netos del impuesto sobre las ventas de bienes y servicios, excepto cuando el impuesto sobre ventas y servicios (ITBIS) incurrido en la adquisición de activos o servicios no es recuperable de conformidad con el Código Tributario, en cuyo caso el ITBIS se registra como parte del costo de compra del activo relacionado o como un gasto, de ser el caso. La tasa del ITBIS al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017 es de 18%.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.6 Dividendos en efectivo

La Compañía reconoce un pasivo por el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía cuando la distribución está autorizada y ya no depende de la voluntad de la Compañía. Las regulaciones legales de la República Dominicana especifican que una distribución está autorizada cuando ha sido aprobada por la Asamblea de Accionistas.

3.7 Mobiliario y equipos

El mobiliario y equipos se miden al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el precio de adquisición y todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en el valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y la tasa de depreciación, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El resumen de las tasas de depreciación por tipo de activo se presenta a continuación:

	<u>Vida Útil</u>
Equipo de oficina y cómputo	3 años
Mobiliario y equipo	5 años
Equipo de transporte	<u>5 años</u>

Un elemento de mobiliario y equipos es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier pérdida o ganancia proveniente de la baja del activo, es determinada como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiere, y el importe en libros del elemento, la cual es reconocida en el estado de resultados integrales del período en que el elemento sea dado de baja en cuenta.

3.8 Cargos diferidos

Los cargos diferidos corresponden principalmente a los costos incurridos en la adquisición de licencias de programas informáticos y mejoras a propiedad arrendada. Estas licencias de programas informáticos y mejoras a propiedad arrendada se amortizan sobre la base de la vida útil estimada que va desde uno (1) a cinco (5) años. Los costos asociados con el mantenimiento de los programas informáticos y mejoras a propiedad arrendada se reconocen como gastos cuando son incurridos.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.9 Instrumentos financieros

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación:

Valor razonable - El valor razonable de un instrumento financiero que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Costo amortizado - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier prima o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

3.10 Activos financieros

Reconocimiento inicial y valoración

Los activos financieros se clasifican en la fecha de su reconocimiento inicial, según correspondan, como certificados financieros, activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar, inversiones en instrumentos financieros, instrumentos derivados y otras inversiones en instrumentos patrimoniales. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, para todos aquellos activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que son reconocidos como costos de adquisición del activo financiero.

Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que se realiza la transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Medición subsecuente

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, certificados financieros, instrumentos financieros a valor razonable y derivados con cambios en resultados, instrumentos financieros a costo amortizado, cuentas por cobrar e inversiones en instrumentos patrimoniales.

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Certificados financieros / Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en los resultados cuando el instrumento financiero es desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.10 Activos financieros (continuación)

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Esta categoría incluye los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de ser vendidos o recomprados en un futuro cercano.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos que se han separado, también se clasifican como mantenidos para negociar. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a su valor razonable y los cambios netos en el valor razonable se presentan como gastos (variaciones netas negativas en el valor razonable) o ingresos (variaciones netas positivas en el valor razonable) en el rubro de resultado por instrumentos financieros en el estado de resultados integrales.

Los derivados implícitos se contabilizan como derivados separados y se registran al valor razonable si sus características y riesgos no están relacionados con los de los contratos principales y los contratos principales no se mantienen para negociar o están designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos derivados implícitos se valoran a valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados integrales. La revaluación solo se produce si hay un cambio en las condiciones del contrato que modifique significativamente los flujos de efectivo que, de lo contrario, se requerirían o si existe una reclasificación que implica una salida de la categoría de valor razonable con cambios en resultados.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene derechos y obligaciones reconocidos en cuentas de contingencia, por concepto de contratos de compraventa spot y forward de títulos valores de deuda, sobre los cuales la Compañía no posee el control de estos, como consecuencia de las características particulares de los acuerdos pactados con los clientes (nota 26).

Partidas a cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos de cuantía determinada o determinable que no se negocian en un mercado activo. Después de la valoración inicial, estos activos financieros se valoran al costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro. El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que son parte integral del interés efectivo. Los intereses devengados de acuerdo con dicho tipo de interés efectivo se incluyen como ingresos financieros en el estado de resultados integrales. Las pérdidas derivadas del deterioro se reconocen en los resultados del período.

Inversiones en instrumentos patrimoniales

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, disponibles o no para la venta, que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo, cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad y en las que la Compañía carece de influencia significativa, son medidas al costo después de su reconocimiento inicial.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.10 Activos financieros (continuación)

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado. La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía provenientes de incumplimientos contractuales.

Activos financieros valorados al costo amortizado

Para los activos financieros valorados al costo amortizado, la Compañía evalúa si individualmente existe deterioro de los activos financieros que son significativos individualmente, o colectivamente para los activos financieros que no son significativos individualmente. Si la Compañía determina que no hay evidencias objetivas de deterioro para los activos financieros evaluados individualmente, sean significativos o no, incluye dichos activos en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y evalúa su deterioro colectivamente. Los activos cuyo deterioro se evalúa individualmente y para los que se reconoce o se continúa reconociendo una pérdida por deterioro, no se incluyen en las evaluaciones colectivas de deterioro.

El importe de cualquier pérdida por deterioro identificada se evalúa como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados futuros (excluyendo las pérdidas esperadas futuras en las que todavía no se ha incurrido). El valor actual de los flujos de efectivo estimados futuros se descuenta al tipo de interés efectivo original del activo financiero.

El valor en libros de los activos se reduce mediante el deterioro y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los ingresos por intereses se continúan devengando, utilizando el mismo tipo de interés que se utiliza para descontar los flujos de efectivo futuros en el cálculo del deterioro. Las partidas a cobrar, junto con su corrección, se dan de baja cuando no hay perspectivas realistas de futuros reembolsos y todas las garantías han sido ejecutadas o transferidas a la Compañía. Si en los años posteriores el importe de las pérdidas por deterioro estimadas se incrementa o reduce debido a un suceso ocurrido después de que se reconozca el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se incrementa o reduce ajustando por deterioro. Cualquier importe que se hubiera dado de baja y sea posteriormente recuperado se registra como menos gasto en el estado de resultados integrales.

3.11 Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y valoración

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen instrumentos financieros a valor razonable, instrumentos derivados, obligaciones con bancos, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a relacionadas, acumulaciones y otras obligaciones por pagar y obligaciones por instrumentos emitidos a largo plazo.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.11 Pasivos financieros (continuación)

La medición subsecuente de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Instrumentos financieros a valor razonable e instrumentos derivados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar ya que se incurren con el propósito de ser recomprados a corto plazo. En esta categoría se incluyen los instrumentos financieros derivados contratados por la Compañía que no han sido designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura. Las pérdidas o ganancias de los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Obligaciones con bancos, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a relacionadas, acumulaciones y otras obligaciones por pagar y obligaciones por instrumentos emitidos a largo plazo.

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización. El costo amortizado es calculado tomando en consideración cualquier prima o descuento en la adquisición, así como las comisiones o costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización a tasa de interés efectiva se incluye como parte del renglón de gastos por intereses en los estados de resultados.

3.12 Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objetivo de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

3.13 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera incluye el efectivo en bancos y las inversiones a corto plazo con un vencimiento de tres meses o menos desde su fecha de adquisición.

A efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen las partidas descritas en el párrafo anterior, netas de los sobregiros bancarios, si los hubiese.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.14 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones están registrada al costo y anualmente, la Compañía determina si es necesario reconocer cualquier pérdida por deterioro relacionada con la inversión en acciones de acuerdo con lo establecido a la política contable.

3.15 Beneficios al personal

Prestaciones laborales

La Compañía paga preaviso y cesantía a los empleados que despide sin causa justificada. En caso de renuncia del trabajador, la Compañía no tiene el compromiso de otorgarle indemnización por despido, por lo que no existe un pasivo por dicho concepto.

Debido a que la Compañía carece de un plan o política de indemnización a empleados despedidos, cuando se paga indemnización por despido a algún empleado, los mismos son cargados al gasto del período en que ocurre.

Beneficios post-empleo

Según establece la Ley 87-01, la Compañía reconoce mensualmente los aportes efectuados al Sistema de Seguridad Social, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación, hasta el momento que son depositados en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana. Los aportes son efectuados por la Compañía y el empleado sobre los parámetros determinados en la referida Ley hasta que el empleado llegue a la edad de retiro.

Bonificación

La Compañía concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados con base en acuerdos de trabajo y/o cumplimiento de metas y objetivos, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio en que se generan los mismos.

Otros beneficios laborales

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales de la República Dominicana.

4. Juicios, estimaciones e hipótesis contables significativas

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones e hipótesis contables significativas que afectan a los importes reconocidos de ingresos, gastos, activos y pasivos, a los desgloses correspondientes, y al desglose de los pasivos contingentes. Las incertidumbres sobre tales hipótesis y estimaciones pueden suponer que en ejercicios futuros se requiera algún ajuste significativo al valor en libros de los activos o pasivos afectados.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Juicios, estimaciones e hipótesis contables significativas (continuación)

Juicios

En el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los siguientes juicios, que han tenido unos efectos más significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros:

Clasificación de arrendamientos de inmueble - la Compañía como arrendador

La Compañía ha contratado el arrendamiento de sus oficinas y ha determinado, en base a una evaluación de los términos y condiciones de los acuerdos, tales como que el período de contratación no supone la mayor parte de la vida útil y que el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento no es similar al valor razonable del activo, que no retiene todos los riesgos y rendimientos significativos inherentes a la propiedad de estos inmuebles, por lo que contabiliza estos contratos como arrendamientos operativos.

Estimaciones e hipótesis

A continuación, se describen las hipótesis clave respecto al futuro, así como otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, las cuales tienen un riesgo significativo de suponer ajustes materiales al valor en libros de los activos y pasivos durante el siguiente ejercicio. La Compañía basó sus hipótesis y estimaciones en los parámetros disponibles cuando se formularon los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias e hipótesis existentes sobre hechos futuros pueden sufrir alteraciones debido a cambios en el mercado o a circunstancias que escapan del control de la Compañía. Dichos cambios se reflejan en las hipótesis cuando se producen.

Valor razonable de los instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no se obtiene mediante precios de cotización en mercados activos, se determina utilizando técnicas de valoración que incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos que se utilizan en estos modelos se toman de mercados observables cuando sea posible, pero cuando no lo sea, es necesario realizar algunos juicios de valor para establecer los valores razonables. Los juicios se efectúan sobre datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en las hipótesis relacionados con estos factores podrían afectar al valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa, a la fecha de cada estado financiero, si hay alguna indicación de que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Los activos no financieros son evaluados por deterioro cuando existen indicaciones de que el valor en libros puede ser no recuperable. Cuando se realiza el cálculo de estos valores, la Administración debe estimar los flujos futuros de efectivo esperados para los activos relacionados y debe usar una tasa de descuento para calcular el valor presente de estos flujos de efectivo.

Activos por impuesto sobre la renta diferido

Los activos por impuesto sobre la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a ganancias fiscales futuras, conjuntamente con una planeación de estrategias fiscales diseñadas por la Administración de la Compañía.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

5. Cambios en normas contables

Las Normas Internacionales de Información Financiera o sus interpretaciones emitidas, entradas en vigencia en fecha posterior al 31 de diciembre de 2017, se describen a continuación. La aplicación de estas normas no ha tenido efecto material sobre la posición financiera de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el IASB publicó la versión final de NIIF 9 Instrumentos Financieros, la cual refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requisitos para la clasificación y medición de instrumentos financieros, el deterioro de éstos, y la contabilidad de coberturas. La NIIF 9 entró en vigencia para períodos anuales comenzados después del 1ro. de enero de 2018, y se permitía la aplicación anticipada. A excepción de la contabilidad de coberturas, se requería la aplicación retrospectiva, pero la información comparativa no era obligatoria. Para la contabilidad de coberturas, los requerimientos generalmente se aplican prospectivamente, con ciertas excepciones limitadas.

La Compañía adoptó la nueva norma en la fecha de aplicación requerida y no reexpresará la información comparativa. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación detallada de los impactos de los tres (3) aspectos de la NIIF 9.

A continuación, presentamos la evaluación de los tres (3) principales aspectos que consideramos:

(a) Clasificación y valoración

La Compañía refleja grandes cambios en su estado de situación financiera y en el estado de resultados integrales por la aplicación de los requerimientos de clasificación y valoración de la NIIF 9. La Compañía continúa valorando a valor razonable todos los activos financieros que se registraban a valor razonable. Los instrumentos de deuda se valoran a valor razonable reflejando las variaciones en el estado de resultados integrales de acuerdo con la NIIF 9, ya que la Compañía no solo mantiene los activos para cobrar los flujos de efectivo contractuales, sino que también pretende vender los mismos según las condiciones y necesidades de la Compañía.

La Compañía había aplicado la opción de presentar las variaciones del valor razonable en el estado de resultados integrales y, por tanto, considera que la aplicación de la NIIF 9 no ha generado un impacto significativo.

Los deudores comerciales se mantienen para recibir los flujos de efectivo contractuales y se espera que supongan flujos de efectivo que representan únicamente pagos de principal e intereses. La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo de estos instrumentos y concluyó que cumplen los criterios para ser valorados al costo amortizado de acuerdo con la NIIF 9. En consecuencia, no se requiere la reclasificación de estos instrumentos.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

5. Cambios en normas contables (continuación)

NIIF 9 Instrumentos Financieros (continuación)

(b) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas de todos sus títulos de deuda y deudores comerciales, ya sea sobre una base de 12 meses o de por vida. La Compañía aplica el modelo simplificado y registra las pérdidas esperadas en la vida de todos los deudores comerciales. La Compañía ha determinado que, debido a la naturaleza de sus partidas a cobrar, no existen pérdidas por deterioro a la fecha.

(c) Contabilidad de coberturas

La Compañía no tiene contabilidad de coberturas a la fecha, por lo cual no se espera un impacto como resultado de la aplicación de esta norma.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 se emitió en mayo de 2014 y establece un modelo de cinco pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes. Bajo la NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. La nueva norma sobre ingresos suplanta todos los requerimientos anteriores sobre reconocimiento de ingresos bajo las NIIF. Se requiere la aplicación retrospectiva completa o modificada para los períodos anuales que empezaron el 1ro. de enero de 2018 o posteriormente.

La Compañía ha adoptado la norma en la fecha de aplicación requerida y no espera que la misma tenga impacto en el resultado de la Compañía.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17 Arrendamientos, IFRIC 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo en el estado de situación financiera, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios - los arrendamientos de activos de "bajo valor" (por ej., computadoras personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos). A la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para hacer pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo representando el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el derecho de uso del activo). A los arrendatarios se les requerirá reconocer por separado los gastos de intereses del pasivo por el arrendamiento y el gasto de depreciación sobre el derecho de uso del activo.

También se les requerirá a los arrendatarios remedir el pasivo por arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ej., un cambio en el plazo de un arrendamiento, un cambio en pagos futuros de arrendamiento que resultan de un cambio en la tasa o índice utilizado para determinar esos pagos). Por lo general el arrendatario reconocerá el monto de la remediación del pasivo por arrendamiento como un ajuste al derecho de uso del activo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

5. Cambios en normas contables (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos (continuación)

La contabilidad de los arrendadores bajo la NIIF 16 permanece sustancialmente sin cambios sobre la contabilidad actual bajo la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos usando el mismo principio de clasificación según la NIC 17 y distinguirán entre dos tipos de arrendamientos: operativos y financieros.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y arrendadores realicen revelaciones más extensas que las indicadas bajo la NIC 17.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1ro. de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, pero no antes de que una entidad aplique la NIIF 15. Un arrendatario podrá aplicar la norma utilizando ya sea un enfoque retrospectivo completo o modificado. Las provisiones de transición de la norma permiten ciertas facilidades.

Interpretación IFRIC 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La Interpretación aclara que al determinar el tipo de cambio spot a utilizar en el reconocimiento inicial del activo, o de la pérdida o ganancia (o parte de ésta) resultante de dar de baja un activo o pasivo no monetario relacionado con la contraprestación anticipada, la fecha de la transacción es la fecha en que una entidad reconoce inicialmente el activo o el pasivo no monetario que surge de la contraprestación anticipada. Si hay múltiples pagos o recibos por adelantado, la entidad debe determinar la fecha de la transacción para cada pago o recibo de la contraprestación anticipada. Las entidades pueden aplicar las modificaciones de forma completamente retrospectiva.

Alternativamente, una entidad puede aplicar la interpretación prospectivamente a todos los activos, pérdidas o ganancias dentro de su alcance que inicialmente se reconocen en o después de:

- El comienzo del período de reporte en el que la entidad aplica por primera vez la interpretación, o
- El comienzo de un período de reporte anterior en que se presentó como información comparativa en los estados financieros del período sobre el que se informa que la entidad aplica por primera vez la interpretación.

La interpretación es efectiva para períodos anuales comenzados en o después del 1ro. de enero de 2018.

Interpretación IFRIC 23 La Incertidumbre Frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La interpretación aborda la contabilidad del impuesto sobre la renta cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 y no se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con intereses y sanciones asociados con tratamientos fiscales inciertos.

La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado.
- Los supuestos que realiza una entidad sobre el análisis de los tratamientos impositivos por parte de las autoridades fiscales.
- Cómo una entidad determina la utilidad/pérdida fiscal, las bases impositivas, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera cambios en hechos y circunstancias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

5. Cambios en normas contables (continuación)

Interpretación IFRIC 23 La Incertidumbre Frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias (continuación)

Una entidad debe determinar si considera cada tratamiento fiscal incierto por separado o conjuntamente con uno o más tratamientos fiscales inciertos. Se debe seguir el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1ro. de enero de 2019, pero existen ciertas facilidades de transición disponibles.

Enmiendas a la IFRS 10 y NIC 28: Ventas o Contribuciones de Activos entre un Inversionista y su Negocio Conjunto o Asociada

Las enmiendas abordan el conflicto entre la IFRS 10 y la NIC 28 al administrar la pérdida de control de una subsidiaria que se vende o se contribuye a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida que resulte de la venta o contribución de activos que constituyen un negocio, tal y como se define en la IFRS 3, entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto, se reconoce por completo. Sin embargo, cualquier ganancia o pérdida proveniente de la venta o contribución de activos que no constituyen un negocio, se reconoce únicamente en proporción a la participación no relacionada que posee el inversionista en la asociada o negocio conjunto. El IASB ha diferido la entrada en vigencia de estas enmiendas de forma indefinida, sin embargo, una entidad que las adopte anticipadamente debe aplicarlas prospectivamente.

Mejoras anuales Ciclo 2014-2016 (emitidas en diciembre de 2016)

Estas mejoras incluyen la siguiente:

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Empresas Conjuntas - Aclaración de que la medición de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una opción a nivel de cada inversión.

Las enmiendas aclaran que:

- Una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir al momento de reconocimiento inicial y con base en cada inversión, el medir sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados.
- Si una entidad (que no sea una entidad de inversión) tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, la entidad puede elegir mantener la medición del valor razonable aplicada por esa entidad de inversión asociada o empresa conjunta sobre las participaciones de la entidad de inversión o empresa conjunta en subsidiarias al aplicar el método de participación patrimonial. Esta elección se realiza por separado para cada entidad asociada o empresa conjunta de inversión, al final de la fecha en que: (a) la entidad asociada o la empresa conjunta de inversión se reconoce inicialmente; (b) la asociada o empresa conjunta se convierte en una entidad de inversión; y (c) la asociada de la entidad de inversión o empresa conjunta primero se convierte en una controladora.

La anterior enmienda debe aplicarse de forma retrospectiva y es efectiva a partir del 1ro. de enero de 2018, permitiéndose la aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones para un período anterior, debe divulgarlo.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

7. Saldos en moneda extranjera

A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera expresados en dólares estadounidenses (USD) y Euros (EUR) y guaraníes (PYG) incluidos a su equivalente en pesos dominicanos en los distintos rubros de los estados de situación financiera que se acompañan.

	30 de junio de 2018				31 de diciembre de 2017			
	Importe en moneda extranjera EUR	Importe en moneda extranjera USD	Importe en moneda extranjera PYG	Total DOP	Importe en moneda extranjera EUR	Importe en moneda extranjera USD	Importe en moneda extranjera PYG	Total DOP
Activos:								
Efectivo y equivalente de efectivo	72,941	24,407,538	-	1,210,913,534	1,198	36,735,702	-	1,772,085,533
Inversiones en instrumentos financieros:	-	-	-	-	-	-	-	-
a Valor razonable con cambios en resultados	51,293	80,477,820	-	3,981,292,827	-	27,783,291	25,032,900,000	1,559,583,778
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	142,906	-	7,064,155	-	107,225	-	5,178,174
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuenta por cobrar	-	277,578	-	13,721,314	-	96,961	-	4,682,499
Otros activos	-	14,559	-	719,689	-	20,165	-	973,820
Activo diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	124,234	105,320,401	-	5,213,711,519	1,198	64,743,344	25,032,900,000	3,342,503,804
Pasivos:								
A valor razonable	-	4,450,029	-	219,975,178	-	-	-	-
A valor razonable-Instrumentos financieros derivados	-	700,413	-	34,623,032	-	-	-	-
Pasivos financieros indexados a valores	-	-	-	-	-	32,440	-	1,566,605
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	10,003,958	-	494,518,669	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	131,849	-	6,517,581	-	-	-	-
Acumulaciones y otros pasivos	-	-	-	-	-	588,262	-	28,408,708
Total pasivos	-	15,286,249	-	755,634,460	-	620,702	-	29,975,313
Contingentes:								
Contratos de Compra Forward de divisas	-	80,300	-	3,969,403	-	5,683,282	-	274,460,481
Contratos de venta forward de divisas	-	34,760,874	-	1,718,309,936	-	45,639,907	-	2,204,069,760
Total Contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición global neta en divisas	124,234	55,353,578	-	2,743,736,526	1,198	24,166,018	-	1,382,919,212

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

El detalle de los ajustes en revaluación de moneda extranjera, al 30 de junio 2018 y 2017 es como sigue:

	Junio 2018			Total
	USD	EUR	PYG	
Efectivo y equivalentes de efectivo	(10,490,156.91)	(57,059.76)	-	(10,547,216.67)
Inversiones en instrumentos financieros:				-
A valor razonable con cambios en resultados	24,028,248.15	(710,761.07)	838,236.78	24,155,723.86
A valor razonable instrumentos financieros derivados	28,899,295.11	-	-	28,899,295.11
A costo amortizado	7,494,930.33	-	-	7,494,930.33
Otros activos	(131,246.25)	-	-	(131,246.25)
Pasivos financieros a valor razonable	1,371,904.15		-	1,371,904.15
	1,172,974.58	(767,820.83)	838,236.78	51,243,390.53

	Junio 2017			Total
	USD	EUR	PYG	
Efectivo y equivalentes de efectivo	(1,832,063.60)	1,641,383	-	(190,680)
Inversiones en instrumentos financieros:				-
A valor razonable con cambios en resultados	9,776,107.52	-	10,574,969	20,351,077
A valor razonable instrumentos financieros derivados	2,072,155	-	-	2,072,155
A costo amortizado	12,154,649	-	-	12,154,649
Otros activos	(15,977,287)	-	-	(15,977,287)
Pasivos financieros a valor razonable	(4,770,730)		-	(4,770,730)
	1,422,830	1,641,383	10,574,969	13,639,183

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Efectivo en caja	30,000	20,000
Efectos al Cobro – Moneda Nacional	7,791,658	
Efectivo en bancos (a)		
Cuentas de ahorros:		
Denominadas en pesos dominicanos	50,355,125	-
Denominadas en monedas extranjeras	453,843,018	562,119,370
Cuentas corrientes:		
Denominadas en pesos dominicanos	1,452,649,449	276,689,382
Denominadas en monedas extranjeras	409,517,921	2,651,164
Equivalentes de efectivo: (b)		
Denominadas en pesos dominicanos	426,535,000	-
Denominadas en monedas extranjeras	346,129,908	1,209,372,801
	<u>3,146,852,079</u>	<u>2,050,852,717</u>

(a) Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el efectivo depositado en cuentas de ahorros y corrientes devenga un interés basado en las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2018, la Compañía reconoció ingresos por intereses por este concepto ascendentes a DOP44,943,745.82 (Junio 2017: DOP17,862,938), los cuales se incluyen dentro de los ingresos financieros en los estados de resultados integrales que se acompañan.

(b) Al 30 de junio de 2018, corresponden a certificados de depósitos en dólares estadounidenses los cuales devengan tasas de interés anual que oscilan entre 3.6% y 4.75% (2017: 1.3% y 3.2%).

Al 30 de junio de 2018, corresponden a certificados de depósitos en pesos dominicanos los cuales devengaban tasas de interés anual que oscilan entre 7.15% y 10%.

El vencimiento de estos certificados en dólares estadounidenses y pesos dominicanos son iguales o inferiores a tres meses a la fecha de adquisición. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2018, la Compañía reconoció ingresos por intereses por este concepto ascendentes a DOP21,389,821 (Junio 2017: DOP6,416,254), los cuales se incluyen dentro de los ingresos financieros en los estados de resultados integrales que se acompañan.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen diferencias entre el valor registrado y el valor razonable de estos activos financieros.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

9. Certificado financiero

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a certificado de depósito mantenido con una institución financiera local, cuyo vencimiento era mayor a tres meses a la fecha de adquisición, el cual devengaba interés a una tasa anual de 3%. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2018, la Compañía reconoció ingresos por intereses por este concepto ascendente a DOP 4,898,962 (2017=DOP5,029,072), los cuales se incluyen dentro de los ingresos financieros en el estado de resultados integrales que se acompaña.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

10. Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados

El detalle de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados, es como sigue:

	<u>Al 30 de junio de 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>
Títulos / valores de deuda (a):		
Ministerio de Hacienda de República Dominicana	2,598,996,901	3,275,003,871
Banco Central de República Dominicana	445,753,399	410,917,292
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	-	-
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	48,508,194	52,662,400
Banco de Reservas de la República Dominicana	110,965,215	32,795,761
Consortio Energético Punta Cana Macao, S. A.	47,328,364	53,938,812
Consortio Remix, S. A.	4,570,774	30,712,922
Dominican Power Partners	793,286,707	479,754,581
EDENORTE Dominicana S. A.	153,416,554	187,318,127
EDESUR Dominicana, S. A.	124,301,311	151,769,078
United Capital Puesto de Bolsa S. A.	-	-
Empresa Generadora de Electricidad Haina S. A.	63,036,534	76,457,617
Parallax Valores Puesto de Bolsa S. A.	1,002,397	1,002,977
Petroleum Company of Trinidad and Tobago Limited	181,987,011	-
Bonos Soberanos de Costa Rica	154,865,021	-
Bonos Soberanos del Salvador	25,612,008	-
	<u>4,753,630,390</u>	<u>4,752,333,438</u>
Aportes en fondos de inversión (b):		
Fondo Mutuo Renta Fija BHD 30 Dias Dólar	1,533,639	1,487,256
Fondo De Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	2,617,946	2,527,630
AFI Universal - Fondo Abierto Deposito Financiero Flexible	3,676,512	15,872,453
BHD Liquidez - Fondo Mutuo Renta Fija Nacional	479,276	122,498,717
Fondo Mutuo Renta Fija Bhd Plazo 30 Días	428,014	422,460
Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	45,971	18,013
Fideicomiso de Valores Inmobiliarios Fiduciaria Popular	5,843,429	5,827,257
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario	6,589,256	7,617,240
JMMB Fondo de Inversión Money Market	50,995,596	-
PIONEER - Fondo Cerrado Inversión Inmobiliaria	19,855,037	17,876,810
PIONEER - Fondo Nacional United Renta Fija	947,532	1,157,821
UNIVERSAL- Fondo de Inversión Abierto	50,421,480	-
GAM - Fondo Cerrado GAM Energía	4,820,172	-
GAM - Fondo de Inversión Cerrado de Renta Fija	55,531,364	190,712,654
	<u>203,785,224</u>	<u>366,018,311</u>
Inversiones en acciones(c):		
Cropenergies AG	3,089,061	-
Banco Continental	-	215,795,207
ProShares Ultrapro Short	533,498	-
ProShares Ultrapro TQQQ	28,230,787	-
Proshares Ultra VIX	2,902,562	-
ProShares SQQQ	-	25,709,652
Globant	8,421,781	6,728,125
Cronos Group Inc	2,256,090	-
	<u>45,433,779</u>	<u>248,232,984</u>
	<u>5,002,849,394</u>	<u>5,366,584,733</u>

- (a) Corresponden a inversiones de títulos / valores de renta fija emitidos por entidades estatales y privadas, que generan intereses a tasas anuales que oscilan entre 9.45% y 18.5% en pesos dominicanos y para dólares estadounidenses oscilan entre 5.5% y 10% anual, el rango de vencimiento de estos títulos / valores oscila entre el año 2018 y 2048. Estas inversiones de títulos / valores se registran a su valor razonable mediante técnicas de valoración que incluyen datos observables del mercado.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Al 30 de junio de 2018, el saldo pendiente de intereses por cobrar por este concepto asciende a DOP84,113,053(2017: DOP134,742,353), los cuales se incluyen como parte de este rubro de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados en los estados de situación financiera que se acompañan.

- (b) Corresponden a las inversiones realizadas por la Compañía mediante aportes en fondos de inversión en la Republica Dominicana que invierten su capital en búsqueda de rentabilidad, los recursos aportados a los fondos de inversión en la Republica Dominicana se encuentran en distintas clases de activos (monedas, instrumentos de renta fija, acciones, entre otros). El valor total de un fondo de inversión dependerá del valor de mercado de cada uno de los activos que conforma el mismo, los cuales pueden ser transados en el mercado al momento de la emisión del fondo, o cuando la cuota se traspasa de un inversionista a otro. El valor de mercado de cada fondo es publicado diariamente por la Bolsa de Valores de la República Dominicana.
- (c) Corresponden a inversiones en acciones mantenidas para negociar en entidades en exterior, las cuales se registran a su valor razonable mediante los precios cotizados en el mercado y técnicas de valoración que incluyen datos observables del mercado.

Durante el semestre terminado al 30 de junio de 2018, la Compañía producto de las ventas, rendimientos y valoraciones de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados, produjo ganancias netas por un importe ascendente a DOP2,339,280,433.40 (junio 2017: DOP524,177,364.85), las cuales se incluyen dentro de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados integrales que se acompañan.

Al 30 de junio de 2018, la Compañía posee inversiones de títulos / valores de renta fija por un importe de DOP605,892,978(2017: DOP1,714,138,717) emitidas por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y el Banco Central de la República Dominicana, los cuales garantizan deudas a corto plazo de la Compañía con entidades financieras nacionales por un importe aproximado de DOP494,323,000(2017: DOP1,860,000,000).

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

11. Instrumentos financieros a su valor razonable derivados

El detalle de los activos y pasivos a valor razonable - instrumentos financieros derivados, es como sigue:

	<u>Al 30 de junio</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2017</u>
Activo:		
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (a)	<u>39,881,752</u>	<u>60,106,379</u>
Pasivo:		
A valor razonable -Instrumentos financieros derivados (b)	<u>(482,642,992)</u>	<u>(823,544,771)</u>

- (a) A continuación presentamos un detalle de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable - instrumentos financieros derivados, correspondientes al valor de mercado de los contratos de compra / venta a plazo o forward pactados relacionados con los títulos valores de deuda pendientes de liquidar, cuyo valor de mercado excedió el precio de recompra pactado:

	<u>Al 30 de</u> <u>Junio 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2017</u>
Personas físicas	8,194,737	16,713,148
Personas jurídicas	2,685,334	5,618,550
Intermediarios de valores	-	4,848,822
Inversionista institucional	2,232,546	6,590,567
Partes relacionadas	656,418	13,043,130
Instituciones financieras	<u>26,112,717</u>	<u>13,292,162</u>
	<u>39,881,752</u>	<u>60,106,379</u>

- (b) A continuación presentamos un detalle del pasivo a su valor razonable - instrumentos financieros derivados, correspondientes al valor de mercado de los contratos de compra / venta a plazo o forward pactados relacionados con los títulos valores de deuda pendientes de liquidar, cuyo valor de mercado es inferior al precio de recompra pactado:

	<u>Al 30 de junio</u> <u>de 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2016</u>
Personas físicas	(168,486,087)	(151,184,434)
Personas jurídicas	(116,505,991)	(135,430,277)
Intermediarios de valores	(446,978)	(37,971,059)
Inversionista institucional	(148,033,504)	(242,378,557)
Partes relacionadas	(19,626,852)	(28,685,082)
Instituciones financieras	<u>(29,543,581)</u>	<u>(227,895,362)</u>
	<u>(482,642,992)</u>	<u>(823,544,771)</u>

Durante el semestre terminado al 30 de junio de 2018, la Compañía producto de las valoraciones de los instrumentos financieros a su valor razonable derivados, se produjo pérdidas netas por un importe ascendente a DOP1,740,583,648 (junio 2017: DOP225,142,122), las cuales se presentan como resultados por instrumentos financieros a valor razonable – Instrumentos financieros derivados en los estados de resultados integrales que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

11. Instrumentos financieros a su valor razonable derivados (continuación)

Los contratos de compraventa a plazo de títulos valores de deuda que circulan en el mercado donde la Compañía es siempre contraparte del cliente. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene las siguientes transacciones de contratos de títulos valores la cantidad en forwards de títulos de valores:

Al 30 de junio del 2018													
Tipo de Contrato	No. de Operaciones	Nocional				Instrumentos Financieros Derivados a Valor Razonable						Total Activos a Valor Razonable	Total Pasivos a Valor Razonable
		Compra de Cartera		Ventas de Cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del Contrato	Monto de Contrato	Cantidad U.M. (*) del Contrato	Monto de Contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
		DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP		
FWD													
Títulos DOP	1,120	6,658,810,000.00	(444,993,640.52)	620,640,000.00	29,791,275.12	75,455.27	32,389,551.04	352,589.43	(283,940.99)	(445,546,439.90)	(2,189,580.25)	32,817,595.74	(448,019,961)
Títulos USD	79	1,513,427,008.24	(25,640,778.70)	543,607,003.10	890,014.72	-	4,390,390.53	-	-	(29,141,154.51)	-	4,390,390.53	(29,141,154)
FWD Divisas													
Títulos DOP	282	4,000,000.00	66,735.94	1,574,000,000.00	(2,874,849.94)	418,607.11	2,255,156.43	-	(168,399.39)	(5,313,478.16)	-	2,673,763.55	(5,481,877)
Total	1,481	8,176,237,008.24	(470,567,683.28)	2,738,247,003.10	27,806,440	494,062	39,035,098	352,589	(452,340)	(480,001,073)	(2,189,580)	39,881,749.81	(482,642,992)

Al 31 de diciembre del 2017													
Tipo de Contrato	No. de Operaciones	Nocional				Instrumentos Financieros Derivados a Valor Razonable						Total Activos a Valor Razonable	Total Pasivos a Valor Razonable
		Compra de Cartera		Ventas de Cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del Contrato	Monto de Contrato	Cantidad U.M. (*) del Contrato	Monto de Contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
			DOP		DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP
FWD													
Títulos DOP	1,183	10,879,500,000	(771,385,725)	366,220,000	20,222,196	-	45,538,142	2,244,048	-	(785,288,798)	(13,656,921)	47,782,190	(798,945,719)
Títulos USD	16	289,968,039	(809,129)	198,530,879	(2,867,580)	-	4,472,834	-	(2,867,581)	(5,281,963)	-	4,472,834	(8,149,544)
FWD Divisas													
Títulos DOP	303	234,750,000	(883,272)	1,963,740,000	(14,860,880)	-	7,851,355	-	-	(15,919,638)	(529,870)	7,851,355	(16,449,508)
Total	1,502	11,404,218,039	(773,078,126)	2,528,490,879	2,493,736	-	57,862,331	2,244,048	(2,867,581)	(806,490,399)	(14,186,791)	60,106,379	(823,544,771)

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

11. Instrumentos financieros a su valor razonable derivados (continuación)

Los contratos derivados financieros emitidos por le entidad, fueron:

	Al 30 de junio 2018		2017	
	Valor en Libros DOP	Valor Razonable DOP	Valor en Libros DOP	Valor Razonable DOP
Forward	<u>(442,761,241)</u>	<u>(442,761,241)</u>	<u>(763,438,391)</u>	<u>(763,438,391)</u>

Los tipos de monedas en que las transacciones fueron realizadas, son:

	Al 30 de junio 2018		2017	
	USD	DOP	USD	DOP
Forward	<u>(27,558,877)</u>	<u>(415,202,364)</u>	<u>(3,676,709)</u>	<u>(759,761,682)</u>

Las contratantes que fueron utilizados para realizar estos contratos, fueron:

	Al 30 de Junio 2018			
	Bancos Comerciales	Corredores de Bolsa	Entidades Reguladas	Entidades No Reguladas
Forward	<u>(3,430,866)</u>	<u>(18,277,458)</u>	<u>(135,144,335)</u>	<u>(285,908,584)</u>

	2017			
	Bancos Comerciales	Corredores de Bolsa	Entidades Reguladas	Entidades No Reguladas
Forward	<u>(29,543,581)</u>	<u>(51,514,385)</u>	<u>(236,207,491)</u>	<u>(261,113,317)</u>

Las condiciones pactadas para estos contratos, son como sigue:

	Al 30 de junio 2018				
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años
Forward	<u>(26,236,240)</u>	<u>(166,498,914)</u>	<u>(248,259,620)</u>	<u>(1,766,470)</u>	<u>-</u>

	2017				
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años
Forward	<u>(123,074,630)</u>	<u>(352,781,944)</u>	<u>(275,639,074)</u>	<u>(11,942,743)</u>	<u>-</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

11. Instrumentos financieros a su valor razonable derivados (continuación)

La información de vencimiento para estos contratos, es como sigue:

	<u>Al 30 de junio 2018</u>				
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1-3 meses</u>	<u>3 meses a 1 año</u>	<u>De 1-5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Forward	<u>(173,750,317)</u>	<u>(112,476,768)</u>	<u>(156,534,158)</u>	-	-
	<u>2017</u>				
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1-3 meses</u>	<u>3 meses a 1 año</u>	<u>De 1-5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Forward	<u>(356,003,802)</u>	<u>(252,127,095)</u>	<u>(155,307,494)</u>	-	-

12. Inversiones en instrumentos financieros a su costo amortizado

La composición de las inversiones en instrumentos financieros a su costo amortizado, es como sigue:

	<u>Al 30 de junio de 2018</u>	<u>2017</u>
En fecha 16 de febrero de 2016, la Compañía firmó un contrato de cesión de crédito, en el cual el Banco del Reservas de la Republica Dominicana le transfiere a la Compañía la deuda emitida por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana., por un importe original de DOP200,000,000, este contrato devenga interés de 16% anual, con vencimiento en diciembre del año 2018, pagadero en 60 cuotas iguales y consecutivas de DOP33,333,333, más intereses y está garantizado por el Estado Dominicano.	200,444,444	401,066,667
	<u>200,444,444</u>	<u>401,066,667</u>
Porción corriente	<u>200,444,444</u>	<u>(401,066,667)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

12. Inversiones en instrumentos financieros a su costo amortizado (continuación)

A continuación presentamos el vencimiento de las inversiones en instrumentos financieros a su costo amortizado:

	<u>Al 30 de junio de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
2016	-	-
2017	-	-
2018	200,444,444	401,066,667
2019	-	-
2020	-	-
	<u>200,444,444</u>	<u>401,066,667</u>

Al 30 de junio de 2018, el saldo pendiente de intereses por cobrar por este concepto asciende a DOP1,066,667 (2017: DOP444,444), los cuales se incluyen como parte de este rubro de las inversiones en instrumentos financieros a su costo amortizado en los estados de situación financiera que se acompañan.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2018, la Compañía reconoció ingresos por intereses por concepto de las inversiones en instrumentos financieros a su costo amortizado por un importe aproximado de DOP14.8 millones (Junio 2017: DOP21.6 millones), los cuales se presentan como resultado por instrumentos financieros – a costo amortizado en los estados de resultados integrales que se acompañan.

13. Otras cuentas por cobrar

La composición de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Al 30 de junio 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre 2017</u>
Interés por cobrar (a)	84,098,777	142,868,089
Cuentas por cobrar empleados	970,632	1,388,237
Anticipos a proveedores	251,829	115,687
Otras	-	205,099
	<u>85,321,238</u>	<u>144,577,112</u>

(a) Corresponde principalmente, a cupones cedidos por los clientes a la Compañía para ser pagados a una fecha futura por el intermediario de valores.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

13. Otras cuentas por cobrar (continuación)

El resumen de las otras cuentas por cobrar de acuerdo con su vencimiento se presenta a continuación.

Año	Sin atraso ni deterioro	Con Atrasos sin Deterioro			Total
		De 1 día y menos de 45 días	De 45 días y menos de 60 días	Más de 60 días	
<u>2018</u>	<u>84,098,777</u>	<u>251,829</u>	<u>250,942</u>	<u>719,689</u>	<u>85,321,238</u>
<u>2017</u>	<u>142,868,089</u>	<u>364,638</u>	<u>370,463</u>	<u>973,922</u>	<u>144,577,112</u>

14. Inversiones en acciones

Un detalle de las inversiones en acciones de la Compañía es como sigue:

	<u>Al 30 de junio de 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Porcentaje</u>
Bolsa de Valores de la República Dominicana (a)	28,384,353	28,384,353	9.9999%
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A. (b)	<u>89,895,158</u>	<u>1,200</u>	3.45%
	<u>118,279,510</u>	<u>28,385,553</u>	

(a) Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A. fue constituida el 15 de mayo de 2001, bajo la razón social Bolsa Nacional de Valores. Posteriormente, en fecha 8 de abril de 2002, cambió formalmente su nombre a Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A. Su objetivo principal es prestar todos los servicios necesarios para la efectiva realización de transacciones con valores, así como toda actividad que contribuya al desarrollo del mercado de valores. La Bolsa de Valores es a su vez propietaria del 33% de CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.

(b) CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A., es una empresa constituida el 23 de septiembre de 2003, bajo las leyes de la República Dominicana, como resultado de la promulgación de la Ley No. 19-00 de Mercado de Valores y su reglamento.

Inició sus operaciones el 13 de octubre de 2003, y tiene como objeto principal transferir, compensar, registrar y liquidar los valores que se negocien en el mercado de valores, así como cualquier otra actividad autorizada por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, de conformidad con las Resoluciones No. 01 y 04, emitidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana en fechas 3 de mayo de 2004 y 26 de enero de 2005, y se rige por la Ley 19-00 del Mercado de Valores y el reglamento de aplicación de la Ley.

Al 30 de junio de 2018, los ingresos generados por estas inversiones ascienden a DOP7,791,658 (Junio 2017: DOP 544), los cuales se presentan en el renglón de resultado de inversiones en sociedades en los estados de resultados integrales que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

15. Mobiliario y equipos

El movimiento de los mobiliarios y equipos es como sigue:

Costo de adquisición:	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Total
Vida Util estimada (en meses)	Inicial promedio: 48 Remanente promedio: 20	Inicial: 60 Remanente: 30	
Al 31 de diciembre de 2017	10,265,611	3,263,957	13,529,568
Adiciones	71,263	-	71,263
Retiros	(202,010)	-	(202,010)
Reclasificación			
Ajuste	22,850	-	22,850
Al 30 de junio de 2018	10,157,714	3,263,957	13,421,671
Depreciación acumulada:			
Al 31 de diciembre de 2017	(6,096,291)	(819,422)	(6,915,713)
Gasto de depreciación	(1,603,422)	(317,646)	(1,921,068)
Retiros	202,010	-	202,010
Reclasificación			
Al 30 de junio de 2018	(7,497,703)	(1,137,068)	(8,634,771)
Valor en libros:			
Al 30 de junio de 2018	2,660,011	2,126,889	4,786,900
Al 31 de diciembre de 2017	4,169,320	2,444,535	6,613,855

Al 30 de junio 2018, la Compañía mantiene activos en uso totalmente depreciados con un costo de adquisición aproximado de DOP3,800,000 (2017: DOP3,600,000)

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

16. Cargos diferidos

El movimiento de los cargos diferidos durante al 30 de junio de 2018, es como sigue:

	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Licencias	Total
Costo de adquisición:			
Al 31 de diciembre de 2017	11,106,609	9,090,993	20,197,602
Adiciones	-	670,680	670,680
Reclasificación	379,124	-	379,124
Ajuste	(112,034)	-	(112,034)
Al 30 de junio de 2018	11,373,699	9,761,673	21,135,372
Amortización acumulada:			
Al 31 de diciembre de 2017	(6,129,379)	(6,189,881)	(12,319,260)
Gasto de amortización	(1,137,460)	(938,430)	(2,075,890)
Reclasificación	(379,124)	-	(379,124)
Al 30 de junio de 2018	(7,645,963)	(7,128,311)	(14,774,274)
Valor en libros:			
Al 30 de junio de 2018	3,727,736	2,633,362	6,361,098
Al 31 de diciembre de 2017	4,977,230	2,901,112	7,878,342

Al 30 de junio de 2018, la Compañía mantiene programas de cómputo en uso totalmente amortizados con un costo de adquisición de aproximadamente DOP570,000 (2017: DOP570,000).

17. Pasivos financieros a su valor razonable

Corresponden a las obligaciones por contratos mediante el cual la Compañía recibe en préstamo títulos valores con la obligación de entregar al vencimiento del contrato, el equivalente a los títulos valores del mismo emisor, así como los intereses generados durante el plazo de vencimiento. Estas obligaciones se registran a su valor razonable mediante técnicas de valoración que incluyen datos observables del mercado. El detalle de los pasivos financieros a su valor razonable, es como sigue:

	Al 30 de junio de 2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Pasivos financieros a su valor razonable:				
Banco Central de la República Dominicana	-	4,445,668	-	4,445,668
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	-	4,043,778,621	-	4,043,778,621
Empresas del exterior	219,978,857	-	-	219,978,857
	219,978,857	4,048,224,289	-	4,268,203,146
	2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Pasivos financieros a su valor razonable:				
Banco Central de la República Dominicana	-	878,544,291	-	878,544,291
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	-	2,746,300,320	-	2,746,300,320
	-	3,624,844,611	-	3,624,844,611

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

17. Pasivos financieros a su valor razonable (continuación)

A continuación se resume un perfil de vencimiento de los pasivos financieros:

Al 30 de junio de 2018					
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	Totales
Pasivos financieros a su valor razonable:					
Indexados a Títulos					
Valores					
	133,537,874	2,341,035,589	1,644,821,648	148,808,035	4,268,203,146
	133,537,874	2,341,035,589	1,644,821,648	148,808,035	4,268,203,146
Al 31 de diciembre 2017					
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	Totales
Pasivos financieros a su valor razonable:					
Indexados a Títulos					
Valores	2,017,587,380	1,083,058,484	524,198,747	-	3,624,844,611
	2,017,587,380	1,083,058,484	524,198,747	-	3,624,844,611

Durante el semestre terminado al 30 de junio de 2018, la Compañía producto de los rendimientos y valoraciones de los pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados, reconoció pérdidas netas por un importe ascendente a DOP588,412,074 (Junio 2017: DOP79,670,704), las cuales se incluyen dentro resultados integrales por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

18. Obligaciones con bancos

El detalle de los préstamos bancarios a corto plazo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Banco Popular Dominicano, S. A.</u>		
Préstamo adquirido en fecha 5 de febrero de 2014, por un importe original de DOP885,444, el cual causa una tasa de interés de 12.00% anual.	130,724	200,139
Préstamo adquirido en fecha 15 de abril de 2016, por un importe original de DOP903,120, el cual causa una tasa de interés de 12.50% anual.		239,446
Préstamo adquirido en fecha 17 de diciembre de 2017, por un importe original de DOP900,000,000, el cual causa una tasa de interés de 7% anual, con vencimiento en el mes de octubre del año 2018. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 10).		903,337,778
Préstamo adquirido en fecha 28 junio 2018, por un importe de USD10,000,000, el cual causa una tasa de interés de 4.75% anual.	494,518,669	
Préstamo adquirido en fecha 17 de diciembre de 2017, por un importe original de DOP60,000,000, el cual causa una tasa de interés de 7% anual, con vencimiento en el mes de marzo del año 2018. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 10).	-	60,078,889
<u>Asociación Cibao de Ahorros y préstamos, S. A.</u>		
Préstamo adquirido en fecha 30 de noviembre de 2017, por un importe original de DOP400,000,000, el cual causa una tasa de interés de 7.1% anual, con vencimiento en el mes de septiembre del año 2018. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 10).	-	400,000,000
<u>Banco BHD León, S. A.</u>		
Préstamo adquirido en fecha 18 de diciembre de 2017, por un importe original de DOP500,000,000, el cual causa una tasa de interés de 7% anual, con vencimiento en el mes de diciembre del año 2018. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 10).	-	501,263,889
	<u>494,649,393</u>	<u>1,865,120,141</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

18. Obligaciones con bancos (Continuación)

Al 30 de junio de 2018, el saldo pendiente de intereses por pagar por este concepto asciende a DOP195,668.87 (2017: DOP4,878,889), los cuales se incluyen como parte de este rubro de las obligaciones con bancos en los estados de situación financiera que se acompañan.

Al 30 junio de 2018, la Compañía posee obligaciones con bancos por un importe aproximado de DOP494,323,000 (2017: DOP1,860,000,000), las cuales están garantizadas con inversiones de títulos / valores de renta fija emitidas por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y el Banco Central de la República Dominicana (nota 10).

Durante el año terminado al 30 de junio de 2018, la Compañía reconoció gastos de intereses por este concepto de obligaciones con bancos DOP11,013,012 (Junio 2017: DOP23,473,664), los cuales se incluyen dentro de los gastos de financiamiento en los estados de resultados integrales que se acompañan.

19. Obligaciones por instrumentos financieros emitidos

El Consejo Nacional de Valores aprobó mediante la Segunda Resolución de fecha 11 de abril de 2018, el Programa de Emisiones de Bonos Corporativos por un monto de DOP1,000,000,000, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro SIVEM-119 y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1806-BC0075. Al 30 de junio de 2018, la Compañía mantiene colocado de esta emisión un importe de DOP300,000. Los títulos devengan una tasa de interés 9.0% anual, pagaderos de manera trimestral y semestral con vencimiento 2021 y 2023.

El programa de emisión de títulos estaba conformado por cinco (5) tramos con un plazo de colocación de doce meses a partir de la fecha de aprobación del programa de emisión por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Cada tramo era por un importe de DOP200,000,000 cada uno, para un total de DOP1,000,000,000.

El Consejo Nacional de Valores aprobó mediante la Tercera Resolución de fecha 25 de abril de 2016, el Programa de Emisiones de Bonos Corporativos por un monto de DOP1,000,000,000, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro SIVEM-098 y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1604-BC062 Al 30 de junio de 2018, la Compañía mantiene colocado un importe de DOP875,300,000 (Diciembre 2017:DOP875,000,000). Los títulos devengan una tasa de interés 9.5% hasta 9.6% anual, pagaderos de manera trimestral y semestral con vencimiento en mayo de 2019 y abril de 2020.

El programa de emisión de títulos estaba conformado por cinco (5) tramos con un plazo de colocación de doce meses a partir de la fecha de aprobación del programa de emisión por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Cada tramo era por un importe de DOP200,000,000 cada uno, para un total de DOP1,000,000,000.

2018					
Tramos	Monto	Tasa Anual	Fecha de Emisión	Vencimiento	Calendario de Repago
1	75,000,000	9.5%	09/05/2016	09/05/2019	Pago al vencimiento
2 al 4	600,000,000	9.6%	09/05/2016	09/05/2019	Pago al vencimiento
5	200,000,000	9.6%	27/04/2017	27/04/2020	Pago al vencimiento
1	300,000	9.0%	28/06/2018	28/06/2021	Pago al vencimiento
	875,300,000				

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

19. Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (continuación)

2017					
<u>Tramos</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa Anual</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Calendario de Repago</u>
1	75,000,000	9.5%	09/05/2016	09/05/2019	Pago al vencimiento
2 al 4	600,000,000	9.6%	09/05/2016	09/05/2019	Pago al vencimiento
5	200,000,000	9.6%	27/04/2017	27/04/2020	Pago al vencimiento
	<u>875,000,000</u>				

El Consejo Nacional de Valores aprobó en fecha 8 de agosto de 2014 el Programa de Emisiones de Papeles Comerciales por un monto de DOP1,000,000,000, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro SIVEM-081 y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1410-PC0024. Al 31 de diciembre de 2015, el total de esta emisión estaba colocado. Los títulos devengaban una tasa de interés 9.0% hasta 9.1% anual, pagaderos mensualmente y con vencimiento en mayo y agosto del año 2016. Durante el año 2016, estos papeles comerciales fueron pagados en su totalidad.

Al 30 de junio de 2018, el saldo pendiente de intereses por pagar por este concepto asciende a DOP12,940,770 (Diciembre 2017: DOP12,782,740), los cuales se incluyen como parte de este rubro de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos a corto plazo en los estados de situación financiera que se acompañan.

Durante el año terminado al 30 de junio de 2018, la Compañía reconoció gastos de intereses por obligaciones por instrumentos financieros emitidos DOP42,227,140 (Junio 2017: DOP35,696,853), los cuales se incluyen dentro de los gastos por de financiamiento en los estados de resultados integrales que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

20. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía realiza transacciones y mantiene saldos importantes con sus relacionadas, principalmente con Mercado Electrónico Dominicano, S. A y Alpha Securities, Inc., así como con otras partes relacionadas. Las transacciones con sus relacionadas consisten principalmente en que la Compañía, presta servicios de administración de inversiones y gestiones administrativas, así como efectúa pagos a cuenta de la Compañía.

Los saldos mantenidos y transacciones importantes realizadas con sus partes relacionadas son como siguen:

		<u>al 30 de junio de</u> <u>2018</u>	<u>al 31 de diciembre de 2017</u>
Saldos:	<u>Vínculo</u>		
Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados			
Parallax Valores Puesto de Bolsa S. A.	Relacionada	1,002,397	1,002,977.00
GAM - Fondo Cerrado GAM Energía	Relacionada	4,820,172.24	13,401,692.71
GAM - Fondo Cerrado Renta Fija	Relacionada	55,529,553	177,307,555.43
		<u>61,352,122.58</u>	<u>191,712,225.14</u>
Pasivos financieros a su valor razonable:			
Alpha Securities, Inc.	Relacionada	<u>(175,505,564.54)</u>	<u>(112,374,795.00)</u>
Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable - instrumentos financieros derivados			
Alpha Securities, Inc.	Relacionada	<u>656,418</u>	<u>13,043,130.00</u>
Pasivos a su valor razonable instrumentos financieros derivados:			
Alpha Securities, Inc.	Relacionada	<u>(19,626,853.76)</u>	<u>(28,685,082.00)</u>
Cuentas por pagar a relacionadas:			
Mercado Electrónico Dominicano, S. A	Relacionada	<u>-</u>	<u>(2,224,156.00)</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

20. Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

		<u>al 30 de junio de</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Transacciones:			
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable	Relacionada	424,265,709	37,410,369
		<u>424,265,709</u>	<u>37,410,369</u>
Gastos de administración y comercialización:			
Arrendamientos (nota 26)	Relacionada	(2,483,205.80)	(2,231,508)
Servicios generales, planeamiento, estrategia y soporte de tecnología (nota 26)	Relacionada	(14,996,698.11)	(12,701,324)
		<u>(17,479,903.91)</u>	<u>(14,932,831)</u>
Dividendos (nota 23):			
	Accionistas		
Dividendos pagados		-	225,000,000.00
Retenciones		-	25,000,000.00
Total		<u>-</u>	<u>250,000,000.00</u>

Términos y condiciones

Las cuentas por pagar a partes relacionadas no tienen garantías y no causan intereses. Estos saldos son pagaderos en efectivo y en la moneda funcional de la Compañía. Durante el año terminado al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no se ha reconocido ningún deterioro relacionado con estos saldos.

Compensaciones al personal clave

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2018, las compensaciones al personal clave ascienden a aproximadamente DOP 27.3 millones (Junio 2017: DOP27 millones). Este importe se incluye como parte de los gastos de sueldos y compensaciones al personal en los estados de resultados integrales que se acompañan.

21. Acumulaciones y otras obligaciones por pagar

El resumen de las acumulaciones y otras obligaciones es como sigue:

	<u>Al 30 de junio</u> <u>de 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre de</u> <u>2017</u>
Retenciones por pagar	1,942,580	3,356,958
Bonificación por pagar	5,668,791	9,907,048
Impuesto sobre la renta por pagar	-	-
Incentivo al personal por pagar	31,109,739	37,348,882
Regalia Pascual por Pagar	2,444,694	-
Provisión ISR	20,000,000	-
	<u>61,165,804</u>	<u>50,612,888</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

22. Impuesto sobre la renta

El impuesto corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa del impuesto sobre la renta para los años 2018 y 2017 es de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra el estado de resultados integrales y la renta neta imponible determinada de conformidad con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes o temporales según sea el caso.

La Compañía está sujeta al impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, considerados como bienes en uso y otros activos diferidos. La Compañía debe liquidar el impuesto sobre la renta del período en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha de los estados financieros.

Al 30 de junio de 2018 la empresa tiene creada una provisión para impuesto sobre la renta por DOP20,000,000.00

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el saldo del impuesto diferido activo es de DOP 24,710,808.53

Al 30 de junio de 2018 la Compañía dispone de pérdidas trasladables las cuales pueden ser compensadas como sigue:

<u>Años a</u> <u>Compensar</u>	<u>Importe</u>
2018	16,937,824
2019	16,937,824
2020	16,937,824
2021	7,545,609
	<u>58,359,081</u>

23. Patrimonio

Capital social suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2018, el capital social suscrito se encuentra conformado por 9,000,000 (2017: 9,000,000) acciones comunes con valor nominal de DOP100 cada una, emitidas y en circulación. El capital social suscrito y pagado asciende a DOP900,000,000 (2017: DOP900,000,000).

En fecha 4 de mayo de 2017, mediante acta de la Asamblea General Extraordinaria se aprobó el aumento del capital autorizado de la Compañía de DOP650,000,000 a DOP900,000,000. Adicionalmente, se incrementó el capital suscrito y pagado a DOP900,000,000, mediante la capitalización de los resultados acumulados - distribuibles por un importe de DOP300,000,000, equivalentes a 2,500,000 acciones. Durante esta acta de la Asamblea General Extraordinaria se aprobó la repartición de dividendos por un importe de DOP250,000,000.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

23. Patrimonio (Continuación)

El movimiento de las acciones en cantidad y valores durante los años terminados, es como sigue:

Cantidad de acciones:	Al 30 de junio de 2018	2017
<u>Capital social suscrito:</u>		
Número de acciones al inicio	9,000,000	6,500,000
Acciones emitidas durante el año	-	2,500,000
Número de acciones al final	<u>9,000,000</u>	<u>9,000,000</u>
<u>Capital social suscrito y pagado:</u>		
Número de acciones al inicio	9,000,000	6,500,000
Acciones emitidas durante el año	-	2,500,000
Número de acciones al final	<u>9,000,000</u>	<u>9,000,000</u>

Capital social suscrito y pagado

El capital social suscrito y pagado esta poseído de la siguiente manera:

Valores:	2018	2017
<u>Capital social suscrito:</u>		
Saldo inicial	900,000,000	650,000,000
Acciones emitidas durante el año	-	250,000,000
Saldo final	<u>900,000,000</u>	<u>900,000,000</u>
<u>Capital social suscrito y pagado:</u>		
Saldo inicial	900,000,000	650,000,000
Acciones emitidas durante el año	-	250,000,000
Saldo final	<u>900,000,000</u>	<u>900,000,000</u>

El capital social suscrito y pagado esta poseído de la siguiente manera:

	Al 30 de junio 2018		
Milenio Acquisition Inc.	3	300	0.00003%
Servicios Corporativos, Dominicanos, S. A.	<u>8,999,997</u>	<u>899,999,700</u>	<u>99.99997%</u>
Total	<u>9,000,000</u>	<u>900,000,000</u>	<u>100%</u>
	2017		
Milenio Acquisition Inc.	3	300	0.00003%
Servicios Corporativos, Dominicanos, S. A.	<u>8,999,997</u>	<u>899,999,700</u>	<u>99.99997%</u>
Total	<u>9,000,000</u>	<u>900,000,000</u>	<u>100%</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

23. Patrimonio (continuación)

Reserva de capital

El Artículo 46 de la Ley de Mercado de Valores 19-00, establece que las sociedades que realizan transacciones bursátiles deberán efectuar una reserva que corresponde al 20% del total capital pagado de la Compañía. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos, excepto en el caso de disolución de la Compañía. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la reserva de capital es equivalente a dicho porcentaje.

En fecha 4 de mayo de 2017, mediante acta de la Asamblea General Extraordinaria la Compañía aprobó el aumento de la reserva de capital, mediante la transferencia de los resultados acumulados - distribuibles por un importe de DOP50,000,000.

Dividendos pagados

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, la Compañía declaró dividendos a sus accionistas por un importe de DOP250,000,000. Al 30 de junio de 2018, la compañía no ha declarado dividendos.

Índices de riesgo de capital

La Compañía debe mantener niveles mínimos de capitalización determinados con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio de la Compañía (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo a los niveles de riesgo y otros factores establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores emitido por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) y en la Resolución CNV2005-10-IV "Norma para los Intermediarios de Valores que establece las disposiciones para su funcionamiento". De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 30 de junio de 2018, la utilidad por acción de la Compañía asciende a DOP156 (2017: DOP101) por cada acción.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Compañía calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1).

Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía, se indican a continuación:

	<u>Junio 2018</u>		<u>Diciembre 2017</u>	
	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	0.8255	0.155	0.818	0.155
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	0.8255	0.103	0.818	0.103

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

24. Información por segmento / resultados por líneas de negocios

Los segmentos operativos son componentes que involucran actividades de negocio que pueden obtener ingresos o incurrir en gastos, cuyos resultados operativos son revisados en forma regular por la Administración de la Compañía, la información por segmento revisada para los años reportados es la siguiente:

Al 30 de junio de 2018											
Tipo de Contrato	Comisiones		Valor Razonable						A Costo Amortizado		Total
			Ajuste a Valor Razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		
	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	
Resultado por instrumentos financieros a su valor Razonable	-	-	1,275,726,448	(2,134,833,083)	3,345,026,273	(128,501,521)	184,694,693	(202,832,376)	-	-	2,339,280,433
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	776,739,889	(2,517,323,538)	-	-	-	-	-	-	(1,740,583,649)
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	14,888,128	-	14,888,128
Gastos por Custodia de Valores	-	(5,739,649)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,739,649)
Ingresos (gastos) por Servicios	817,728	(2,760,297)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,942,569)
Comisiones por Operaciones Bursátiles	-	(2,929,925)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,929,925)
Total	817,728	(11,429,871)	2,052,466,337	(4,652,156,621)	3,345,026,273	(128,501,521)	184,694,693	(202,832,376)	14,888,128	-	602,972,770

	Al 31 de diciembre de 2017										
Tipo de Contrato	Comisiones		Valor Razonable						A Costo Amortizado		Total
			Ajuste a Valor Razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		
	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	DOP
Resultado por instrumentos financieros a su valor Razonable	-	-	1,172,912,427	(3,213,543,864)	4,337,615,143	(136,709,466)	339,561,720	(303,586,697)	-	-	2,196,249,263
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	1,366,288,889	(2,795,034,131)	-	-	-	-	-	-	(1,428,745,242)
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	137,973,388	-	137,973,388
Gastos por Custodia de Valores	-	(10,407,851)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,407,851)
Ingresos (gastos) por Servicios	2,445,188	(3,389,923)	-	-	-	-	-	-	-	-	(944,735)
Comisiones por Operaciones Bursátiles	-	(5,931,560)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,931,560)
Total	2,445,188	(19,729,334)	2,539,201,316	(6,008,577,995)	4,337,615,143	(136,709,466)	339,561,720	(303,586,697)	137,973,388	-	888,193,263

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

25. Gastos de administración y comercialización

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la composición de los gastos de administración y comercialización, es como sigue:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Junio 2017</u>
<i>Compensación al personal:</i>		
Sueldos al personal	30,011,845	24,844,931
Beneficio al personal	8,708,884	7,178,540
Aportes al plan de pensiones	2,124,084	1,744,825
Otras compensaciones al personal	43,742,293	30,251,098
	<u>84,587,107</u>	<u>64,019,395</u>
<i>Gastos operativos:</i>		
Viajes	602,564	382,515
Promoción y publicidad	5,605,662	4,879,962
Otros gastos operativos	1,500,833	648,126
	<u>7,709,058</u>	<u>5,910,604</u>
<i>Otros gastos de administración:</i>		
Servicios de proveedores locales	14,202	2,954,903
Arrendamientos (nota 26)	2,483,206	2,016,926
Asesoría legal	1,552,985	1,331,901
Gastos de depreciación	3,102,860	2,862,105
Gastos de amortización	938,430	1,186,786
Cuotas comisiones y pagadas	4,076,258	7,403,929
Gastos de comunicaciones	10,573,857	3,599,828
Seguro y reaseguro	57,788	54,657.72
Mantenimiento y reparaciones	484,918	160,221
Otros gastos de administración	23,416,811	15,620,325
	<u>46,701,315</u>	<u>37,191,282</u>
	<u>138,997,480</u>	<u>107,121,280</u>

26. Contingencias y compromisos

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, la Compañía tiene contingencias por derechos y obligaciones referentes a contratos de compraventa spot y forward de títulos valores de deuda según se presenta a continuación:

	<u>Al 30 de junio de 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>
Contingentes		
Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	36,790,788	414,993,651
Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	222,809,828	428,758,113
Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones – Portafolio e Acciones "T"		
Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	89,122,641	499,303
Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	3,969,403	274,460,481
Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícito	1,718,309,935	2,204,069,760
Derechos por Contratos de Compra Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	9,048,215,188	12,880,011,474
Derechos por Contratos de Compra Forward de TVD con un tenor al vencimiento mayor a 365 días	1,259,168,900	662,869,313
Derechos por Contratos de Prestamos de TVD	-	-
Derechos por Contratos de Venta Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD).	-	-
	<u>12,378,386,683</u>	<u>16,865,662,095</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

26. Contingencias y compromisos (continuación)

Encargos de confianza

Al 30 de junio de 2018, la Compañía refleja a valor nominal, un saldo de DOP17,494,173,708(2017: DOP21,557,619,615) por títulos valores pertenecientes a terceros objeto de encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM.

La Compañía dispone de cuatro líneas de crédito aprobadas por DOP3,344,000,000(2017: DOP3,955,852,000) en bancos del país. Estas líneas están garantizadas con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana. El balance de inversiones restringidas puestas en garantías es de DOP599,379,272(2017: DOP1,646,874,730). Al 30 de junio de 2018, la Compañía está utilizando un monto de DOP494,323,000 (2017: DOP1,860,000,000) y posee un balance disponible de DOP2,849,727,000 (2017: DOP2,095,852,000).

Contrato de alquiler

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento operativo con la relacionada Mercado Electronico Dominicana, S. A., como arrendatario, sobre propiedad que utiliza para sus oficinas administrativas, la cual es a largo plazo. El plazo de arrendamiento se extiende hasta cuatro (4) años con renovación a vencimiento, previo acuerdo entre las partes interesadas. Al 30 de junio de 2018, la renta mensual es de 729,891 (2017: DOP350,664). Durante el año terminado el 30 de junio de 2018, el gasto por este concepto ascendió a DOP2,483,206(2017: DOP2,016,926) y se incluye en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

El total de pagos futuros aproximados mínimos por concepto de arrendamiento, derivados del contrato de arrendamiento operativo no cancelable vigentes al 30 de junio de 2018, durante los próximos cuatro (4) años es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Importe</u>
	<u>DOP</u>
2018 (Julio-Dic)	4,379,346
2019	9,196,627
2020	9,656,458
2020	10,139,281
2021	10,646,245
	<u>44,017,956</u>

Otros compromisos

La Compañía es miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., por lo que tiene la obligación, según lo establece la Ley 19-00, de pagar mensualmente el importe de DOP95,000.00, por concepto de mantenimiento y acceso al Sistema Integrado Bursátil Electrónico (SIBE), adicional a esto tiene el compromiso de pagar un monto mensual de DOP30,000.00 equivalentes al 0.003% de la emisión vigente. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2018, los gastos por este concepto ascendieron a DOP750,000 (junio 2017: DOP750,000), los cuales se incluyen en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

26. Contingencias y compromisos (continuación)

Otros compromisos (continuación)

La Compañía es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana, S. A., por lo que tiene la obligación, según lo establece la Ley 19-00, de pagar mensualmente el importe de DOP62,000 (2017: DOP62,000) por concepto de cuota de membresía. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, los gastos por este concepto ascendieron a DOP372,000(2017: DOP744,000) los cuales se incluyen en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados que se acompañan.

La Compañía tiene un acuerdo con CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A., por custodia, transferencia, compensación y liquidación de valores, adicional a esto tiene el compromiso de pagarle de manera mensual DOP5,000.00 por cada emisión vigente. Durante el año terminado el 30 de junio de 2018, los gastos por este concepto ascendieron a DOP5,739,649(2017: DOP10,467,851), los cuales se incluyen en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

La Compañía tiene el compromiso de pagar a la Superintendencia de Valores de la República Dominicana una tarifa por servicio de mantenimiento en el Registro del Mercado de Valores, según lo establece la Resolución R-CNV-2016-41-MV, la cual requiere un aporte anual de DOP4,907,000.00, pagadero en cuatro cuotas trimestrales. Este gasto se incluye en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

La Compañía mantiene diversos contratos con una relacionada, la cual realiza facturaciones de manera mensual por concepto de servicios generales, planeamiento, estrategia y soporte de tecnología. Al 30 de junio de 2018, el importe a pagar mensual es de DOP2,370,757 (junio 2017: DOP1,933,824). Al 30 de junio de 2018, el gasto por este concepto ascendió a DOP14,996,698 (junio 2017: DOP11,602,943) y se incluye en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

27. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

La Entidad realiza una gestión proactiva y control integral de los riesgos a los que está expuesta en el desarrollo de sus actividades con el objetivo de identificarlos, transferirlos o minimizar sus efectos, así como monitorear la generación de nuevos riesgos y velar por la continuidad del negocio y sus operaciones en el marco de una gestión rigurosa, transparente, eficiente y enfocada en la creación de valor, siempre en apego a la normativa vigente y a las políticas y manuales internos.

La gestión de riesgos de la organización está orientada a la creación y protección de valor para la Entidad, sus clientes y sus accionistas, garantizando una amplia cobertura de todos los riesgos a los que está expuesta y el uso de información completa y veraz, acorde a los lineamientos estratégicos y el apetito de riesgo de la organización.

Los riesgos financieros a los que está expuesta la Entidad son los siguientes:

- a) Riesgo de Mercado: se refiere a la probabilidad de pérdida producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. El riesgo de mercado se divide en riesgo de precios, riesgo de tasas de interés y riesgo de tipo de cambio.
- Riesgo de Tipo de Cambio: es el riesgo asociado a las fluctuaciones en los tipos de cambio que impacten adversamente el valor de las posiciones de la Entidad.
- Riesgo de Tasas de Interés: se refiere a la exposición en la condición financiera de la Entidad ante movimientos adversos en las tasas de interés. Se considera a las tasas de interés en su dimensión de rendimientos del mercado y como determinantes no sólo de las oportunidades presentes de créditos, sino de las futuras reinversiones de flujos, por lo que constituyen un determinante matemático de los precios de los activos financieros.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

- **Riesgo de Precios:** es la posibilidad a la cual está expuesta la Entidad de disminuir sus ingresos o incurrir en pérdidas como resultado de la variación de los precios de los activos. La dirección de causalidad entre precio y rendimiento del mercado se establece a favor del rendimiento y, en consecuencia, el uso del precio como variable de riesgo es en cuanto al riesgo residual.

- b) **Riesgo de Liquidez:** se refiere a la probabilidad de que la Entidad incurra en pérdidas por no poder obtener los fondos con los que hacer frente a sus obligaciones en el momento en que se deben cumplir y a un costo razonable. El riesgo de liquidez se divide en:
 - **Riesgo de Liquidez de Mercado:** es la exposición a una pérdida realizada o potencial debido a la incapacidad para liquidar inversiones sin afectar el precio, sujeto a la profundidad del mercado y el balance entre la oferta y la demanda al momento de realizar la liquidación.
 - **Riesgo de Liquidez de Fondos:** es la exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de la Entidad en obtener los recursos inmediatos para cumplir con los compromisos contractuales y las necesidades del flujo de caja.

- c) **Riesgo de Crédito:** se origina en la probabilidad de que una de las partes del contrato del instrumento financiero incumpla sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de pago y produzca a la Entidad una pérdida financiera. El riesgo de crédito se divide en:
 - **Riesgo de emisor:** es el riesgo de que el emisor de un instrumento no abone, en tiempo y forma, los cupones y/o el nominal a vencimiento de las emisiones realizadas tal y como esté establecido en las condiciones contractuales de cada emisión.
 - **Riesgo de contraparte:** se refiere al incumplimiento definitivo de una obligación por parte de una contraparte o cliente de la Entidad en una operación financiera.

- d) **Riesgo Operacional:** es la posibilidad de sufrir pérdidas debido a la falta de adecuación o a fallos de los procesos internos, personas o sistemas internos, o bien a causa de acontecimientos externos.

Estructura de Administración del Riesgo

Para una adecuada gestión de riesgos la Entidad ha configurado una estructura organizacional claramente delimitada a nivel de funciones y responsabilidades, así como los niveles de dependencia e interrelación que le corresponde a cada una de las partes que interactúan en la toma de decisiones y cuyas acciones impactan en el nivel de exposición al riesgo.

Si bien es responsabilidad de todos los colaboradores de la organización identificar y gestionar los riesgos asociados al desempeño de sus labores, la administración del riesgo de la Entidad se realiza a través de cuatro (4) áreas de supervisión clave que aseguran que la organización cuente con procesos eficaces y sostenibles, controles estrictos, una gestión robusta de los riesgos y de gobierno, contribuyendo a la protección de valor de la organización, su solvencia y reputación.

1. Consejo de Administración

El Consejo de Administración tiene como función la definición y aprobación de los lineamientos estratégicos y el apetito al riesgo, así como las políticas de gestión de riesgos de la Entidad, además de asegurar la existencia de los recursos necesarios para la correcta implementación de las mismas.

El Consejo de Administración celebra reuniones ordinarias una vez al mes, en las que analiza el grado de cumplimiento de las políticas, estrategias y procedimientos establecidos y previamente aprobados.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

2. Alta Gerencia

Por delegación del Consejo de Administración, la Alta Gerencia es responsable de la gestión de los riesgos asumidos por la Entidad, por lo cual está permanentemente informada de la evolución de los distintos ámbitos de riesgo y lidera la ejecución de la estrategia de gestión de riesgos de la organización.

3. Áreas de Control Interno: Análisis y Control de Riesgos, Auditoría Interna y Cumplimiento

3.1. Análisis y Control de Riesgos

El Área de Análisis y Control de Riesgos realiza la labor continua de análisis, medición, monitoreo y control e informa a los órganos, unidades y funcionarios de la Entidad sobre los riesgos cuantificables que se enfrenten a partir de las operaciones y las actividades dentro de la organización.

Toda propuesta de gestión de riesgos y las excepciones a los procesos de administración de los mismos son revisados a través del Comité de Riesgos, el cual se reúne al menos una vez al mes para revisar la gestión de riesgos de la Entidad y dar seguimiento a sus exposiciones. El Comité de Riesgos es responsable de proponer y aprobar la estrategia, las políticas y procedimientos que garanticen una adecuada administración de los riesgos a que se ve expuesta la Entidad en apego a la regulación vigente en materia de gestión de riesgos.

3.2. Auditoría Interna

Los procesos de administración de riesgo a lo largo de la sociedad son auditados permanentemente por el Departamento de Auditoría Interna, el cual examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con el Comité de Auditoría y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Consejo de Administración como mínimo una vez al mes.

3.3. Cumplimiento

El Departamento de Cumplimiento vela constantemente por la observancia de todas las normas que debe seguir la Entidad como sujeto obligado, en virtud de la supervisión ejercida por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, en especial aquellas relativas al área de prevención y control de lavado de activos y financiamiento al terrorismo.

El Comité de Cumplimiento revisa al menos una vez al mes las políticas, procedimientos y controles aprobados por el Consejo de Administración e implementados por la empresa para cumplir con las disposiciones para la prevención del lavado de activos, financiamiento al terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva en el mercado de valores dominicano.

4. Áreas de Negociación

El Departamento de Tesorería, junto con el Área de Análisis y Control de Riesgos, tiene la responsabilidad de plantear estrategias para administrar el riesgo de liquidez asociado a la disponibilidad de recursos monetarios con el objeto de minimizar el impacto de la contracción de las fuentes de liquidez en la Entidad.

El Departamento de Trading interviene en el proceso de identificación de oportunidades de negocios y, por tanto, es parte integral del proceso de gestión de riesgos, participando en el proceso de análisis de condiciones de tasas, tipos de cambio y precios, cuyos niveles y volatilidades generan expectativas de beneficios o pérdidas.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgos

Para cada uno de los riesgos definidos anteriormente, la Entidad ha establecido principios, lineamientos, procedimientos y metodologías, contenidos en el Manual de Políticas y Gestión de Riesgos con la finalidad de realizar una administración integral de los riesgos a los que está expuesta en el desarrollo de sus actividades.

Riesgo de Mercado

La gestión del riesgo de mercado de la Entidad se encuentra detallada en el Manual de Políticas y Gestión de Riesgos, el cual establece metodologías para la identificación, medición, mitigación y transferencia, evaluación y reporte de posiciones financieras y de riesgo de mercado según los modelos internos de la Entidad, como la definición de los correspondientes límites y parámetros cuando corresponda.

La Entidad reconoce que el riesgo de mercado no sólo es inherente a su negocio como parte de los riesgos o tensiones que necesita prever, sino como parte de la misma naturaleza del negocio y, por tanto, una buena parte del riesgo de mercado es gestionado como oportunidad de negocios y no como riesgo mismo, tanto en lo referente a sus posiciones propias, como a los negocios que realiza para y con sus clientes.

La Entidad identifica tres categorías de riesgo de mercado que responden a tres variables a las que la Entidad atribuye la sensibilidad de sus posiciones y balances: tasas de interés, tipos de cambio y precios. Para efectos de la identificación de riesgos, la Entidad observa y monitorea constantemente el comportamiento de dichas variables, atendiendo a los volúmenes y niveles históricos de las mismas, así como cualquier evento extraordinario que altere el flujo normal del mercado en cuanto a sus expectativas.

Al 30 de junio de 2018 el portafolio de inversiones se compone en un 76.63% de activos denominados en dólares estadounidenses, un 23.31% en instrumentos denominados en pesos dominicanos y un 0.06% en activos denominados en euros. Asimismo, al 31 de diciembre de 2017 la cartera de inversiones disponible se compone en un 72.41% de activos denominados en pesos dominicanos, un 23.74% en instrumentos denominados en dólares estadounidenses y un 3.85% en instrumentos denominados en guaraníes.

Composición Portafolio de Inversiones		
Concentración por Moneda	30/06/2018	31/12/2017
Pesos Dominicanos	23.31%	72.41%
Dólar Estadounidense	76.63%	23.74%
Guaraní	0%	3.85%
Euros	0.06%	0.00%
Total	100.00%	100.00%

La Entidad calcula y monitorea indicadores de sensibilidad, entre los cuales se pueden mencionar la duración, la duración modificada y el valor dólar de un punto básico (DV01); así como indicadores específicos de riesgo como el valor en riesgo. Además, la Entidad mantiene constante vigilancia a los límites de exposición y parámetros de riesgo de mercado establecidos internamente como los de carácter regulatorio.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

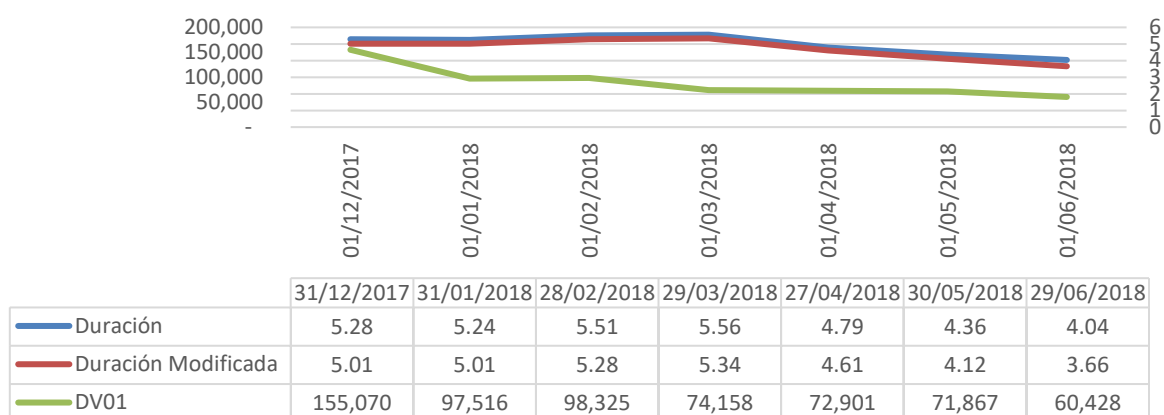
1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

• Duración

La siguiente gráfica muestra el comportamiento de la duración, que refleja el plazo promedio ponderado de los activos sensibles a tasas de interés que componen el portafolio de inversiones de la Entidad, desde el cierre del año 2017 hasta el cierre del primer semestre del 2018. Es importante destacar que el cálculo de la duración considera el portafolio de renta fija neto (incluyendo el efecto neto de las operaciones a plazo vigentes a las fechas referidas). Se puede observar una disminución en la duración, pasando de 5.28 a 4.04, al igual que la duración modificada, que se situó en 5.01 y 3.66 en los cierres de diciembre 2017 y junio 2018, respectivamente, provocando también la disminución en el DV01 de un 61%, reflejando un portafolio con menor exposición a cambios en valor ante cambios en los precios de sus instrumentos, ante las expectativas de alza en tasa que existen en el mercado.

Indicadores de sensibilidad del portafolio



• Valor Dólar de un Punto Básico (DV01)

El DV01 mide el cambio expresado en dólares estadounidenses en el valor de las posiciones como resultado de la variación de la tasa de interés en un punto básico (0.01%). La siguiente tabla muestra el desglose del DV01 por emisor para el cierre del 2017 y el cierre del primer semestre del 2018:

Valor Dólar de un Punto Básico		
Emisor	30/06/2018	31/12/2017
Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom.	32,242	137,839
Dominican Power Partners	12,511	10,154
Banco Central de la Rep. Dom.	6,325	711
Banco de Reservas	5,916	1,061
EGE Haina	699	945
Consortio Energético Punta Cana Macao	705	852
Ministerio de Hacienda de Costa Rica	574	-
EDENORTE	309	1,545
EDESUR	251	1,252
Petroleum Company of Trinidad y Tobago	376	-
Ministerio de Hacienda de El Salvador	69	-
Consortio Remix	19	208
Parallax Valores Puesto de Bolsa	-	1
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	431	502

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

- Valor en Riesgo (VaR)

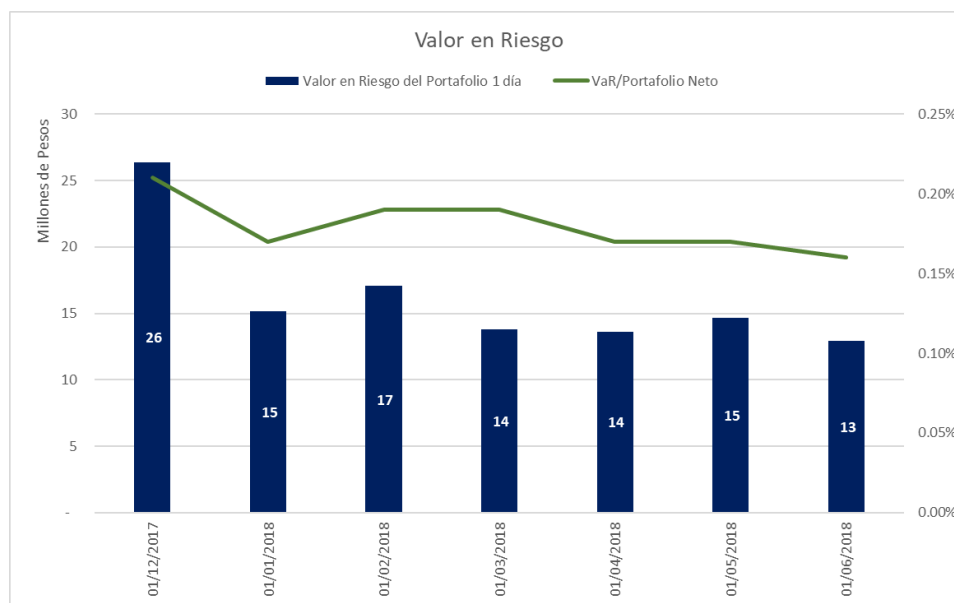
Complementariamente, se estima el riesgo de mercado a nivel de portafolio a través del indicador específico de riesgo llamado valor en riesgo, el cual expresa en términos monetarios la máxima pérdida o ganancia que podría experimentar el portafolio de inversiones dentro de horizontes temporales establecidos, dado un nivel de confianza establecido.

Para estimar el riesgo de mercado a nivel de portafolio se parte de la fórmula general:

$$VAR = Valor\ de\ Mercado * Nivel\ de\ Confianza * \sigma Rendimiento * \sqrt{Horizonte}$$

En esta fórmula, el concepto de rendimiento se refiere al rendimiento de negociación, por lo que se estima a partir de la variación logarítmica diaria del valor de mercado de la posición. Se utiliza un nivel de confianza del 95% y el horizonte de tiempo de 1 día. El término de volatilidad se calcula a través de la aplicación de una matriz de varianzas y covarianzas y un vector de pesos relativos de las posiciones del portafolio para fines de obtener la varianza y desviación estándar del portafolio.

La Entidad ha mantenido una estrategia conservadora durante el primer semestre de 2018. Específicamente, el Valor en Riesgo al cierre de Junio 2018 no supera los 13 millones de pesos, representando un 0.16% del portafolio neto y un 0.52% del patrimonio, muy por debajo de los límites aprobados por el Consejo de Administración, así como los niveles mantenidos históricamente, respondiendo a una disminución en la volatilidad de los instrumentos que componen el portafolio. El Valor en Riesgo al cierre del año 2017 se situó en 26.3 millones de pesos, representando un 0.21% del portafolio neto y un 1.33% del patrimonio.



La mitigación de riesgos es una labor que forma parte del día a día de los tomadores de riesgos y consiste en proteger a la Entidad de los riesgos existentes, consecuencia de variaciones en el mercado, a través de un conjunto de estrategias diseñadas para lograr la reducción, transferencia o anulación del riesgo. Si bien la Entidad no requirió la utilización de coberturas en los períodos de referencia, podría implementar coberturas por balance, cobertura a través de instrumentos derivados y estrategias de diversificación, según se muestra a continuación:

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Tabla I
Mecanismos de Mitigación y Transferencia

COBERTURA POR BALANCE	Posiciones de signo opuesto con igual o similar sensibilidad Permuta Financiera de títulos valores
COBERTURA CON INSTRUMENTOS DERIVADOS	Permuta Financiera de tasas de interés Permuta Financiera de divisas Contratos a plazo de tipo de interés o Forward Rate Agreement (FRA) Caps, Floors, y Collars Forwards y Futuros Opciones
ESTRATEGIAS DE DIVERSIFICACIÓN	Diversificar a través de diferentes sectores y tipos Diversificar dentro de cada clase de activos Diversificar por horizontes de tiempo Diversificar por zonas geográficas

Riesgo de Liquidez

La gestión del riesgo de liquidez de la Entidad se encuentra definida en su Manual de Políticas y Gestión de Riesgos, la cual establece metodologías de identificación, medición, mitigación y transferencia, evaluación y remisión de información relevante de exposición al riesgo de liquidez que surge de la posibilidad de que la Entidad no cuente con los recursos necesarios para hacerle frente a los compromisos en un determinado período de tiempo.

La liquidez se construye a partir de condiciones contractuales y de gestión de activos financieros, mediante la estructuración del tiempo o producto del calce mismo de las aperturas y cierres de posiciones de toda naturaleza.

De manera diaria se monitorea la estructura natural de los flujos de efectivo resultantes de las operaciones y el balance de las fuentes de liquidez. Se establecen grados de liquidez aceptables para bandas de tiempo determinadas y una vez identificados posibles descalces de los flujos pactados, se evalúa la capacidad de cobertura razonable de las fuentes especiales de liquidez, normalmente las líneas de crédito pactadas con anticipación.

Complementariamente, se vigilan los plazos y volúmenes de las operaciones pactadas y de las operaciones de préstamos de títulos valores con el fin de evaluar el estado de los límites y parámetros establecidos respecto al patrimonio de la Entidad.

La Entidad concentra sus esfuerzos de mitigación de riesgo de liquidez en las siguientes acciones:

1. El mantenimiento de facilidades financieras, tales que puedan accederse de forma oportuna y con un costo razonable ante los previsibles gaps deficitarios de liquidez operativa. Estas fuentes de liquidez contingente se diversifican en medida de lo posible, a efecto de disminuir el riesgo sistémico en contingencias de grado mayor.
2. La externalización del fenómeno de liquidez de forma anticipada mediante reportes diarios y su divulgación interna para los tomadores de decisiones a efectos de que se conozcan las necesidades y debilidades de la liquidez en términos de volúmenes y plazos.
3. Optimizar el gap de títulos a efectos de evitar alteraciones del costo de fondos o las premisas de resultados de otras posiciones, forzados por los faltantes en los flujos de instrumentos no previstos.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Riesgo de Crédito

La gestión del riesgo de contraparte de la Entidad se encuentra detallada en el Manual de Políticas y Gestión de Riesgos, el cual establece políticas, procedimientos y metodologías para la identificación, medición, control, mitigación y comunicación del nivel de exposición a este tipo de riesgo.

Tanto a efectos de riesgo de insolvencia como de riesgo país, el riesgo de crédito de un determinado emisor o emisión es medido por agencias dedicadas a la evaluación o calificación de riesgos mediante ratings que recogen una clasificación cualitativa y cuantitativa de la capacidad que tiene un activo o entidad para generar los flujos prometidos. La Entidad lleva a cabo un monitoreo constante de la concentración por emisor en su portafolio de inversiones, así como la aplicación estricta de la evaluación del perfil de las contrapartes y su renovación con periodicidad establecida para identificar cambios de patrones o comportamientos, dadas nuevas administraciones o experiencias de mercado adquiridas por la contraparte. Los niveles de concentración se evalúan respecto al cumplimiento de límites y parámetros establecidos para la gestión de riesgo de contraparte.

El portafolio de inversiones disponible superó los 5,100 millones de pesos y se compone en un 95% por instrumentos de renta fija y un 5% por instrumentos de renta variable al cierre de junio 2018. En términos de concentración, un 54% del portafolio se compone de instrumentos emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana y no se mantiene ninguna otra posición que supere el 20% del portafolio. Respecto al cierre del año 2017, el portafolio de inversiones disponible ascendió a 5,603 millones de pesos y la concentración en títulos del Ministerio de Hacienda fue del 63% del portafolio. Del mismo modo, a dicha fecha no existe otra posición que supere el 20% del portafolio. Los instrumentos de renta fija representaron el 89% del portafolio, mientras que los instrumentos de renta variable fueron el 11% al cierre del 2017.

La siguiente tabla muestra la exposición al riesgo de contraparte según la categoría de emisor:

Composición Portafolio de Inversiones		
Tipo de Emisor	30/06/2018	31/12/2017
Ministerio de Hacienda de la R.D.	53.77%	63.10%
Banco Central de la R.D.	8.38%	7.06%
Otros Emisores	37.85%	29.84%
Total	100.00%	100.00%
Valor Portafolio	5,101,925,704.00	5,603,600,125.00

La Entidad califica los títulos valores emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana en el mercado local en el nivel AAA alineado a la consideración de estas inversiones como activos de alta calidad y de bajo riesgo. Los activos con calificación igual o superior a la calificación deuda soberana de República Dominicana (BB-) se consideran como grado de inversión y representaban el 93.27% del portafolio de inversiones para el 30 de junio de 2018 y el 92.83% para el 31 de diciembre de 2017.

Composición Portafolio de Inversiones		
Clasificación	30/06/2018	31/12/2017
Grado de Inversión	93.27%	92.83%

Complementariamente, la Entidad mide su exposición al riesgo de crédito a través del Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo, garantizando constantemente la adecuación del patrimonio y garantías de riesgo de la empresa para un nivel de operaciones activas y contingentes registradas en sus libros ajustadas por factores de ponderación de riesgo, en apego a las disposiciones establecidas en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Los factores de ponderación de riesgo se establecen por categorías y miden el riesgo de crédito directo, el riesgo de crédito emisor y el riesgo de crédito de contraparte de las cuentas de activos y cuentas contingentes.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

El Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo representa una metodología dinámica de control de riesgo y de balance no restrictiva a disposición de la Entidad, que permite a ésta:

- Escoger balanceadamente el nivel de riesgo de crédito de las actividades que la Entidad realiza, acorde con el nivel de capitalización y garantías patrimoniales de la Entidad; o,
- Ajustar el tamaño del balance de la Entidad para acometer actividades que impliquen un mayor nivel de riesgo de crédito en línea con el nivel de capitalización y garantías patrimoniales de la Entidad; o,
- Aumentar la capitalización o garantías patrimoniales que respaldan la Entidad para acometer en mayor dimensión actividades que impliquen un nivel de riesgo de crédito más alto.

Riesgo Operacional

La gestión de riesgo operacional en la Entidad exige la verificación y monitoreo de los productos, actividades, procesos y nuevos sistemas frente a las estrategias y políticas de la Entidad, de modo que se minimice la posibilidad de pérdidas financieras asociadas al diseño inapropiado de los procesos críticos o a políticas y procedimientos inadecuados o inexistentes.

El Área de Análisis y Control de Riesgos, en colaboración con Auditoría Interna, mantiene una base de datos de procesos críticos y actualiza de manera periódica la matriz de riesgo operacional y mapa de riesgos de la Entidad. Respaldo por el Manual de Continuidad de Negocios y otros mecanismos oportunos, tales como seguros y coberturas contra siniestros y desastres naturales, se asume un activo compromiso de lograr una gestión integral de los riesgos con el objetivo de reducir los impactos derivados de una interrupción operativa, garantizar la preservación de la reputación corporativa y el enfoque al crecimiento y las ventajas competitivas debido a la demostrada capacidad de mantener la calidad y la entrega de servicios de la Entidad.

Auditoría Interna verifica que la Entidad mide y controla adecuadamente los riesgos operativos, de conformidad con las políticas y procedimientos establecidos por el Consejo de Administración, así como el Manual Administrativo, el Manual de Políticas y Procedimientos, el Manual de Políticas y Gestión de Riesgos y la normativa vigente.

La Política de Gestión de Riesgo Operacional de ALPHA se encuentra detallada en el Manual de Políticas y Gestión de Riesgos.

Uso de Estimaciones y Juicios Contables

La Entidad cuenta con una Política de Valoración de Títulos Valores de Deuda (en lo adelante Política de Valoración) que establece principios, lineamientos y procedimientos para la medición y el ajuste a valor de mercado de los instrumentos aplicables.

Dentro del marco de una estrategia macroprudencial que busca mantener la estabilidad financiera, la Entidad permite la constitución de una provisión de riesgo de mercado con el fin de proteger a la Entidad de fluctuaciones en las tasas de interés del mercado que pudieran tener un efecto material adverso en las utilidades de la empresa.

La provisión de riesgo de mercado, cuyos límites mínimo y máximo vienen dados por datos observables de mercado, impacta directamente en la medición del valor razonable de los activos o pasivos financieros y obedece a la estrategia conservadora de valoración que mantiene la Entidad, el nivel de apetito al riesgo y las perspectivas propias de la empresa respecto al comportamiento del mercado.

La Entidad construye periódicamente una Curva YTM de Referencia para los instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, la cual es una proyección realizada con regresión lineal basada en observaciones disponibles de los últimos 30 días. Además, calcula un coeficiente de riesgo de mercado basado en la desviación máxima de las tasas de rendimiento de los últimos 12 meses de un título representativo del mercado. Ambos componentes se consolidan en la forma de una banda contracíclica que permite a la metodología reducir la volatilidad en la valoración, amortiguar las deficiencias de las fuentes de

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

información y cubrir el riesgo de movimientos de precios por la liquidación o slippage en mercados poco activos como el de títulos valores de deuda de la República Dominicana.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando cotizaciones diarias a través de sistemas información electrónica (como por ejemplo, Bloomberg). En el caso de que no exista información en mercados activos se podrá utilizar información de proveedores externos de información de mercado, precios de transacciones similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

El Área de Análisis y Control de Riesgos vigila activamente la valoración de los instrumentos financieros y se asegura a través de estrictos controles internos que se cumplan los límites máximos y mínimos establecidos. Para controlar que los parámetros de mercado que la Entidad utiliza en la valoración de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas.

La Entidad, en consideración con las metodologías descritas anteriormente, clasifica los instrumentos financieros que posee en el portafolio de inversiones en los siguientes niveles:

Nivel I: son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Para estos instrumentos existen cotizaciones de mercado observables, por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Dentro de este nivel se encuentran primordialmente las inversiones en fondos cerrados, fondos abiertos, acciones, bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana en el mercado internacional, deuda soberana extranjera que cotiza en mercados internacionales y bonos corporativos emitidos en el mercado local.

Nivel II: son instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con variables distintas a los precios cotizados en Nivel I que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (obtenidos a partir de los precios). Dentro de esta categoría se incluyen:

Informaciones provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

- a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
- d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente los bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana y el Banco Central de la República Dominicana en el mercado local, así como bonos corporativos de empresas del país emitidos en el mercado local.

Nivel III: son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables.

La siguiente tabla muestra la clasificación por niveles de los instrumentos financieros registrados a valor razonable correspondientes al 30 de junio de 2018:

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Activos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total RD\$
<i>Inversiones en Instrumentos Financieros:</i>				
<i>Instrumentos a Valor Razonable Cartera Disponible</i>	537,186,724	3,519,044,972	-	4,056,231,696
<i>Rendimientos por Cobrar Cartera Disponible</i>	16,020,483	61,134,390	-	77,154,873
<i>Instrumentos para Negociación</i>	553,207,207	3,580,179,362	-	4,133,386,569
<i>Renta Fija Cartera Restringida</i>	-	599,379,243	-	599,379,243
<i>Rendimientos por Cobrar Cartera Restringida</i>	-	6,513,735	-	6,513,735
<i>Valor Mercado Renta Variable</i>	246,314,631	-	-	246,314,631
<i>Inversiones en Instrumentos Financieros:</i>				
<i>Instrumentos a Valor Razonable Valoración Spot</i>	2,904,373	14,350,843	-	17,255,216
A Valor Razonable con Cambios en Resultados	802,426,210	4,200,423,183	-	5,002,849,394
A Costo Amortizado				-
<i>Derivados Negociación: FWD</i>	371,897	36,836,089	-	37,207,986
<i>Otros derivados: FWD Divisa Implícita</i>		2,673,765		2,673,765
Instrumentos Financieros Derivados	371,897	39,509,854	-	39,881,752
Total	802,798,108	4,239,933,038	-	5,042,731,145
Pasivos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total RD\$
Pasivos Indexados a Valores	219,751,468	4,047,585,433	-	4,267,336,901
Valoración Spot	227,389	638,856	-	866,245
Instrumentos a Valor Razonable	219,978,857	4,048,224,289	-	4,268,203,146
<i>Derivados Negociación: FWD</i>	15,249,495	461,911,621	-	477,161,116
<i>Otros derivados : FWD Divisa Implícita</i>		5,481,878		5,481,878
Instrumentos Financieros Derivados	15,249,495	467,393,498	-	482,642,993
Total	235,228,352	4,515,617,788	-	4,750,846,139

La categoría de Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados está integrada por el valor en libros de los instrumentos de deuda, así como los rendimientos por cobrar de dichos activos. Además, incluye el valor contable de los instrumentos de renta variable de la cartera de inversiones, así como la valoración de las operaciones spot vigentes a la fecha referida.

El 99% del valor de esta categoría (RD\$4,200,423,183) está clasificada dentro del Nivel II de la jerarquía de valor razonable y está compuesto primordialmente (72%) por el valor y rendimientos por cobrar de los títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, alineados a la estrategia conservadora de la Política de Valoración de la Entidad descrita anteriormente.

La categoría Instrumentos Financieros Derivados incluye la valoración de las operaciones forward vigentes a la fecha referida y las operaciones a plazo con divisa implícita, las cuales se clasifican según el nivel asignado al título valor de deuda asociado a dichas operaciones.

Complementariamente, los pasivos financieros reflejados en la tabla corresponden al valor de mercado de los préstamos de títulos valores vigentes, la partida de pasivos de la valoración de las operaciones spot y de las operaciones forward, así como la reducción en valor de las operaciones a plazo con divisa implícita. La clasificación según la jerarquía de valor razonable se asigna de acuerdo al título valor asociado a las operaciones referidas.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

La siguiente tabla muestra la clasificación por niveles de los instrumentos financieros registrados a valor razonable correspondientes al 31 de diciembre de 2017:

Activos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total RD\$
<i>Inversiones en Instrumentos Financieros:</i>				
<i>Instrumentos a Valor Razonable Cartera Disponible</i>	-	2,942,473,964	-	2,942,473,964
<i>Rendimientos por Cobrar Cartera Disponible</i>	-	67,478,367	-	67,478,367
<i>Renta Fija Cartera Restringida</i>	-	1,646,874,730	-	1,646,874,730
<i>Rendimientos por Cobrar Cartera Restringida</i>	-	67,263,987	-	67,263,987
<i>Valor Mercado Renta Variable</i>	398,452,685	215,798,610	-	614,251,295
<i>Inversiones en Instrumentos Financieros:</i>				
<i>Instrumentos a Valor Razonable Valoración Spot</i>	3,405	28,238,985	-	28,242,390
A Valor Razonable con Cambios en Resultados	398,456,090	4,968,128,643	-	5,366,584,733
<i>Derivados Negociación: FWD</i>	-	52,255,024	-	52,255,024
<i>Otros derivados: FWD Divisa Implícita</i>	-	7,851,355	-	7,851,355
Instrumentos Financieros Derivados	-	60,106,379	-	60,106,379
Total	398,456,090	5,028,235,022	-	5,426,691,112

Pasivos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total RD\$
Pasivos Indexados a Valores	-	3,601,078,736	-	3,601,078,736
Valoración Spot	-	23,765,875	-	23,765,875
Instrumentos a Valor Razonable	-	3,624,844,611	-	3,624,844,611
<i>Derivados Negociación</i>	-	807,095,263	-	807,095,263
<i>Otros derivados : FWD Divisa Implícita</i>	-	16,449,508	-	16,449,508
Instrumentos Financieros Derivados	-	823,544,771	-	823,544,771
Total	-	4,448,389,382	-	4,448,389,382

La categoría de Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados está integrada por el valor en libros de los instrumentos de deuda, así como los rendimientos por cobrar de dichos activos. Además, incluye el valor contable de los instrumentos de renta variable de la cartera de inversiones, así como la valoración de las operaciones spot vigentes a la fecha referida.

El 93% del valor de esta categoría (RD\$4,968,128,643) está clasificada dentro del Nivel II de la jerarquía de valor razonable y está compuesto primordialmente por el valor y rendimientos por cobrar de los títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, alineados a la estrategia conservadora de la Política de Valoración de la Entidad descrita anteriormente.

La categoría Instrumentos Financieros Derivados incluye la valoración de las operaciones forward vigentes a la fecha referida y las operaciones a plazo con divisa implícita, las cuales se clasifican según el nivel asignado al título valor de deuda asociado a dichas operaciones.

Complementariamente, los pasivos financieros reflejados en la tabla corresponden al valor de mercado de los préstamos de títulos valores vigentes, la partida de pasivos de la valoración de las operaciones spot y de las operaciones forward, así como la reducción en valor de las operaciones a plazo con divisa implícita. La clasificación según la jerarquía de valor razonable se asigna de acuerdo con el título valor asociado a las operaciones referidas.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

28. Gestión de capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que mantiene una razón de crédito sólida y razones financieras de capital saludables para soportar sus negocios y maximizar sus utilidades.

La Compañía administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la Compañía. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede amortizar o suscribir nuevos préstamos. Estas políticas no tuvieron cambios significativos al 30 de junio de 2018 y durante el año financiero terminado el 31 de diciembre de 2017.

La Compañía monitorea su capital utilizando como razón financiera preponderante la razón resultante de dividir el pasivo neto (Pasivos financieros a valor razonable, Instrumentos financieros derivados, acumulaciones y otras obligaciones por pagar, obligaciones con bancos y instrumentos financieros emitidos y el efectivo y equivalentes de efectivo) entre la sumatoria del pasivo neto y el patrimonio.

	<u>Al 30 de junio de 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>
Pasivos financieros a valor razonable	4,267,975,758	3,624,844,611
Instrumentos financieros derivados	482,870,381	823,544,771
Obligaciones con bancos y obligaciones por instrumentos financieros emitidos	1,382,890,163	2,752,902,881
Otras cuentas por pagar	14,819,889	7,366,036
Cuentas por pagar a relacionadas	0	2,224,156
Acumulaciones y otras obligaciones	41,165,804	50,612,888
Provisiones ISR	20,000,000	
Menos – Efectivo en caja y bancos	(3,146,852,079)	(2,050,852,717)
Pasivo neto	3,062,869,916	5,210,642,626
Patrimonio	2,486,048,779	1,986,041,564
Capital neto	5,548,918,695	7,196,684,190
	0.55	0.72

30. Valores razonables

A continuación, se presenta una comparación del valor en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros de la Compañía, excepto aquellos que están presentamos a valor razonable y los que el valor en libros es aproximadamente similar al valor razonable:

	<u>30 de junio de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Pasivos financieros				
Obligaciones por instrumen financieros emitidos	(888,240,770)	(888,240,770)	(887,782,740)	(899,202,208)
Total Obligaciones Fin.	(1,382,890,163)	(1,382,890,163)	(2,752,902,881)	(2,764,322,349)

La Administración de la Compañía estima que el efectivo y equivalentes de efectivo, certificado financiero, inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado, otras cuentas a cobrar y pagar, cuentas a pagar relacionadas, obligaciones con bancos y otras obligaciones, tienen un valor razonable muy próximo a su valor contable debido en gran parte a los vencimientos a corto plazo de los mismos.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1er. Semestre 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

30. Valores razonables (continuación)

El valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros se determina con base en el importe al que el instrumento podría ser intercambiado en una transacción entre partes interesadas, distinta a una venta forzada o por liquidación. Para estimar el valor razonable de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos se utilizó el siguiente método:

- El valor razonable de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos se determinó utilizando el precio cotizado en el mercado activo al cierre del semestre, en el cual fueron transados.

31. Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

2018					
	1ro. de enero de 2018	Flujo de efectivo		Movimiento en moneda extranjera	30 de junio de 2018
		Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados		
Obligaciones con bancos (a)	1,860,241,252	2,054,273,000	(3,420,110,528)	50,000	494,453,724.19
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	875,000,000	300,000	-	-	875,300,000
	2,735,241,252	2,054,573,000	(3,420,110,528)	50,000	1,369,753,724
2017					
	1ro. de enero de 2017	Flujo de efectivo		Movimiento en moneda extranjera	31 de diciembre de 2017 (a)
		Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados		
Obligaciones con bancos (a)	1,733,203,202	4,933,277,593	(4,815,120,762)	8,881,219	1,860,241,252
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	675,000,000	200,000,000	-	-	875,000,000
	2,408,203,202	5,133,277,593	(4,815,120,762)	8,881,219	2,735,241,252

(a) Al 30 de junio de 2018, este importe no incluye los intereses por pagar de las obligaciones con bancos ascendentes a DOP195,669 (2017: DOP4,878,889).

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Tasa USD/DOP: 49.4323

49.4323000

Tasa EUR/DOP: 60.224

60.2240000

1. Equivalentes de efectivo DOP

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participacion	
N/A	BANCO POPULAR DOMINICANO	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	-	DOP	23.81%	4,271.00
N/A	BANCO POPULAR DOMINICANO	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	-	DOP	23.81%	4,272.00
N/A	BANCO POPULAR DOMINICANO	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	-	DOP	23.81%	4,273.00
N/A	BANCO POPULAR DOMINICANO	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	-	DOP	23.81%	4,274.00
N/A	BANCO BELLBANK	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	-	DOP	4.76%	
Total		420,000,000.00	420,000,000.00	420,000,000.00			100%	

1. Equivalentes de efectivo USD

49.4323

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participacion
N/A	BANCO LAFISE	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	-	USD	71.43%
N/A	BANCO LAFISE	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	-	USD	28.57%
Total		7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00			100%

Tasa USD

49.4323

2.1 Acciones EU:

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
DE000A0LAUP1	Acciones CropEnergies AG	10,157	64,859.59	51,292.85	N/A	N/A	N/A	100%
Total		10,157	64,859.59	51,292.85				100%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

2.2 Acciones USD:

Nota: Tasa al cierre de mes

49.4323

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones (Cuotas)	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
US74348A1604	Proshares Ultrapro SQQQ	750	20,376.68	10,792.50	- 9,584.18	USD	N/A	1%
US74347X8314	Proshares Ultrapro TQQQ	10,000	594,688.13	571,100.00	- 23,588.13	USD	N/A	46%
LU0974299876	Globant US	3,000	112,500.00	170,370.00	57,870.00	USD	N/A	14%
CA22717L1013	Cronos Group INC	7,000	47,250.00	45,640.00	- 1,610.00	USD	N/A	4%
N/A	Fondo Mutuo Renta Fija BHD 30 dias	2,977	30,826.49	31,025.03	198.54	USD	N/A	3%
N/A	Universal - Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	51.29	51,810.20	52,960.23	1,150.03	USD	N/A	4%
DO8013800123	Fondo Cerrado De Desarrollo de Sociedades GAM Energía	84	94,084.12	97,510.58	3,426.46	USD	N/A	8%
DO9014000119	Fideicomiso de Valores Inmobiliarios Fiduciaria Popular	118	120,253.30	118,210.75	- 2,042.56	USD	N/A	10%
DO8013900121	JMMB Fondo de Inversion Cerrado	128	129,284.86	133,298.60	4,013.73	USD	N/A	11%
Total		24,108.74	1,201,073.78	1,230,907.68	29,833.90			100%

2.3 Acciones DOP:

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones (Cuotas)	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
DO8013300124	GAM - Fondo Cerrado Renta Fija	36,634	54,611,689.07	55,529,553.44	917,864.37	DOP	N/A	25%
N/A	UNIVERSAL - Fondo Abierto Liquidez	49,378	50,103,531.90	50,421,479.72	317,947.82	DOP	N/A	34%
DO8013400122	PIONEER - Fondo Cerrado Inversión Inmobiliaria	16,217	16,226,730.20	19,855,037.45	3,628,307.25	DOP	N/A	11%
DO8012152021	PIONEER - Fondo Nacional United Renta Fija	905	1,100,154.20	947,532.19	- 152,622.01	DOP	N/A	1%
N/A	JMMB - Fondo Abierto Money Market	42,155.29	50,973,945.71	50,995,595.77	21,650.06	DOP	N/A	29%
N/A	UNIVERSAL - Fondo Abierto Deposito Financiero Flexible	291.82	3,598,660.04	3,676,512.28	77,852.24	DOP	N/A	0%
N/A	BHD LIQUIDEZ - Fondo Mutuo Renta Fija Nacional	387.46	473,180.84	479,276.40	6,095.56	DOP	N/A	0%
N/A	RESERVAS - Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	42	45,188.37	45,971.42	783.04	DOP	N/A	0%
N/A	BHD- Fondo Mutuo Renta Fija Plazo 30 dias	366.29	419,010.12	428,013.97	9,003.85	DOP	N/A	0%
Total		146,376.39	177,552,090.45	182,378,972.62	4,826,882.17			100%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

3.1 Títulos valores de deuda DOP :

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion	Porcentaje de participación
DO1002243124	BCRD 15.5% 15-MAR-19	3,610,000.00	-	3,789,189.57	N/A	DOP	OTC	0.47%
DO1002243926	BCRD 15% 05-JUL-19	4,080,000.00	-	4,345,648.80	N/A	DOP	OTC	0.53%
DO1002260524	BCRD 12% 22-FEB-19	1,970,000.00	-	2,018,306.37	N/A	DOP	OTC	0.25%
DO1002249022	BCRD 14% 18-OCT-19	16,750,000.00	-	17,902,869.00	N/A	DOP	OTC	2.16%
DO1002251523	BCRD 13% 20-MAR-20	410,000.00	-	439,136.24	N/A	DOP	OTC	0.05%
DO1002240229	BCRD 15.5% 11-ENE-19	400,000.00	-	415,528.40	N/A	DOP	OTC	0.05%
DO1002243223	BCRD 15.5% 19-ABR-19	2,790,000.00	-	2,946,566.43	N/A	DOP	OTC	0.36%
DO1002213325	BCRD 12% 07-ENE-22	129,550,000.00	-	139,498,921.80	N/A	DOP	OTC	16.71%
DO1002253727	BCRD 13% 07-AGO-20	20,000.00	-	21,671.40	N/A	DOP	OTC	0.00%
DO1002213424	BCRD 10.5% 10-ENE-20	40,000.00	-	41,201.36	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO1002249923	BCRD 13% 03-ENE-20	4,000,000.00	-	4,259,072.00	N/A	DOP	OTC	0.52%
DO1002216112	BCRD 11% 03-FEB-23	3,430,000.00	-	3,584,559.23	N/A	DOP	OTC	0.44%
DO1002217128	BCRD 11% 09-FEB-2024	13,020,000.00	-	13,489,813.68	N/A	DOP	OTC	1.68%
DO1002237027	BCRD 15.5% 05-OCT-18	2,490,000.00	-	2,538,457.89	N/A	DOP	OTC	0.32%
DO1002217425	BCRD 10.50% 04-OCT-2024	113,150,000.00	-	113,751,505.40	N/A	DOP	OTC	14.60%
DO1002213721	BCRD 10.5% 17-ENE-20	14,250,000.00	-	14,680,179.00	N/A	DOP	OTC	1.84%
DO1002215726	BCRD 11% 30-SEPT-22	100,000.00	-	104,602.80	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO1002214521	BCRD 11% 15-JUL-22	230,000.00	-	240,898.32	N/A	DOP	OTC	0.03%
DO1002260722	BCRD 12% 05-ABR-19	1,800,000.00	-	1,850,596.20	N/A	DOP	OTC	0.23%
DO1002216625	BCRD 11% 15-SEPT-2023	340,000.00	-	353,614.62	N/A	DOP	OTC	0.04%
DO1002216724	BCRD 11% 05-ENE-2024	40,000,000.00	-	41,492,200.00	N/A	DOP	OTC	5.16%
DO1002218621	NOTAS BCRD 10.50% 17-ENE-2025	59,080,000.00	-	59,017,906.92	N/A	DOP	OTC	7.62%
DO1002216427	BCRD 11% 23-JUN-23	550,000.00	-	573,265.00	N/A	DOP	OTC	0.07%
DO1005204719	MHRD 10.38% 04-MAR-22	6,300,000.00	-	6,445,460.70	N/A	DOP	OTC	0.81%
DO1005205013	MHRD 10.38% 06-MAR-26	500,000.00	-	496,818.00	N/A	DOP	OTC	0.06%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

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
DO1005205310	MHRD 11% 06-NOV-26	4,300,000.00	-	4,383,617.80	N/A	DOP	OTC	0.55%
DO1005205419	MHRD 11% 04-DIC-26	400,000.00	-	407,458.4000	N/A	DOP	OTC	0.05%
DO1005205617	MHRD 11.25% 05-FEB-2027	4,400,000.00	-	4,534,384.80	N/A	DOP	OTC	0.57%
DO1005206011	MHRD 12.00% 05-MAR-2032	43,300,000.00	-	43,705,764.30	N/A	DOP	OTC	5.59%
DO1005205914	MHRD 10.50% 07-ABR-2023	10,000,000.00	-	10,239,430.00	N/A	DOP	OTC	1.29%
DO1005204214	MHRD 11.5% 10-MAY-24	8,200,000.00	-	8,706,768.20	N/A	DOP	OTC	1.06%
DO1005204412	MHRD 11.38% 06-JUL-29	3,600,000.00	-	3,629,052.00	N/A	DOP	OTC	0.46%
DO1005205112	MHRD 10.88% 14-ENE-26	172,500,000.00	-	176,230,657.50	N/A	DOP	OTC	22.25%
DO1005234625	MHRD 15.95% 04-JUN-21	39,600,000.00	-	46,326,416.40	N/A	DOP	OTC	5.11%
DO1005204115	MHRD 10.4% 10-MAY-19	3,500,000.00	-	3,545,965.50	N/A	DOP	OTC	0.45%
DO2013000529	CONSORCIO REMIX 12% 27-ABR-19	2,072,430.00	-	2,074,635.07	N/A	DOP	OTC	0.27%
DO2009308019	EGE HAINA 11.25% 14-AGO-27 [E1]	3,101,748.00	-	3,308,516.73	N/A	DOP	OTC	0.40%
DO2009308811	EGE HAINA 11.00% 04-OCT-2027 [E1]	15,500,000.00	-	16,310,479.50	N/A	DOP	OTC	2.00%
DO2006802022	PARVAL 9.75% 22-SEPT-18 [E2]	1,000,000.00	-	999,993.00	N/A	DOP	OTC	0.13%
DO2012502624	ALNAP 10.75% 08-SEP-2024 [E6]	43,894,136.00	-	47,021,505.40	N/A	DOP	OTC	5.66%
DO1005251025	MHRD 18.5% 04-FEB-28	1,000,000.00	-	1,364,631.00	N/A	DOP	OTC	0.13%
		775,228,314.00		807,087,264.73				100%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

3.2 Títulos valores de deuda USD:

Nota: Tasa al cierre de mes

49.4323

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion	Porcentaje de participación
USP3579EAG28	MH DOMREP 8.63% 20-ABR-27	3,532,000.00	-	3,995,575.00	N/A	USD	OTC	5.11%
USP3579EAT49	MHRD 6.6% 28-ENE-24	8,000.00	-	8,414.88	N/A	USD	OTC	0.01%
USP3579EAY34	MH DOMREP 7.45% 30-ABR-44 [REG]	12,000.00	-	12,680.64	N/A	USD	OTC	0.02%
USP3579EBK21	MHRD 6.88% 29-ENE-26	1,150,000.00	-	1,220,932.00	N/A	USD	OTC	1.66%
DO1005205716	MHRD 6.00% 05-MAR-2027	291,000.00	-	307,263.41	N/A	USD	OTC	0.42%
USP3579EBY25	MH DOMREP 6.50% 15-FEB-2048	20,000.00	-	19,159.00	N/A	USD	OTC	0.03%
USP3579EBV85	MH DOMREP 5.95% 25-ENE-27	3,018,000.00	-	3,028,593.18	N/A	USD	OTC	4.37%
USP3579EAH01	MH DOMREP 7.5% 06-MAY-21	22,153,000.00	-	23,357,458.61	N/A	USD	OTC	32.07%
USP3579EAS65	MH DOMREP 5.88% 18-ABR-24	3,000.00	-	3,078.69	N/A	USD	OTC	0.00%
USP3579EBD87	MH DOMREP 5.5% 27-ENE-25	1,116,000.00	-	1,107,194.76	N/A	USD	OTC	1.62%
DO2014300910	DPP 6.25% 03-FEB-2027 [E9]	1,526,254.00	-	1,637,516.39	N/A	USD	OTC	2.21%
DO2009360416	EGE HAINA 6% 17-MAR-20 [E7]	1,333.33	-	1,366.41	N/A	USD	OTC	0.00%
DO2014303211	DPP 6.25% 30-JUN-2027 [E32]	217,134.00	-	233,505.04	N/A	USD	OTC	0.31%
DO2009303911	EGE HAINA 5.75% 27-MAY-20 [E9]	8,000.00	-	8,183.36	N/A	USD	OTC	0.01%
DO2014304110	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E41]	380,893.00	-	402,937.56	N/A	USD	OTC	0.55%
DO2014304912	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E49]	1,765,954.00	-	1,857,234.40	N/A	USD	OTC	2.56%
DO2014304813	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E48]	914,822.00	-	962,108.23	N/A	USD	OTC	1.32%
DO2014305216	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E52]	1,614,982.00	-	1,698,458.80	N/A	USD	OTC	2.34%
DO2014305117	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E51]	1,678,251.00	-	1,764,998.12	N/A	USD	OTC	2.43%
DO2014305018	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E50]	1,989,876.00	-	2,092,730.70	N/A	USD	OTC	2.88%
DO2009904510	CEPM 5.50% 20-NOV-2027	926,681.00	-	955,902.03	N/A	USD	OTC	1.34%
DO2014304318	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E43]	803,307.00	-	849,799.20	N/A	USD	OTC	1.16%
DO2014304417	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E44]	119,531.00	-	126,448.98	N/A	USD	OTC	0.17%
DO2014304615	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E46]	836,051.00	-	884,438.29	N/A	USD	OTC	1.21%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion	Porcentaje de participación
DO2014304516	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E45]	699,558.00	-	740,045.62	N/A	USD	OTC	1.01%
DO2014304219	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E42]	1,807,113.00	-	1,911,701.47	N/A	USD	OTC	2.62%
DO2013001022	CONSORCIO REMIX 6.55% 15-DIC-2	48,861.00	-	49,459.89	N/A	USD	OTC	0.07%
DO2014304714	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E47]	328,334.00	-	347,336.66	N/A	USD	OTC	0.48%
DO2014301017	DPP 6.25% 03-FEB-2027 [E10]	20,601.00	-	22,102.79	N/A	USD	OTC	0.03%
DO2014300118	DPP 6.25% 03-FEB-2027 [E1]	26,072.00	-	27,972.62	N/A	USD	OTC	0.04%
DO2014300316	DPP 6.25% 03-FEB-2027 [E03]	75,711.00	-	81,230.26	N/A	USD	OTC	0.11%
DO2014303716	DPP 6.25% 30-JUN-2027 [E37]	2,307.00	-	2,480.94	N/A	USD	OTC	0.00%
DO2014302510	DPP 6.25% 09-MAY-2027 [E25]	2,500.00	-	2,686.08	N/A	USD	OTC	0.00%
DO2014303518	DPP 6.25% 30-JUN-2027 [E35]	5,700.00	-	6,129.76	N/A	USD	OTC	0.01%
DO2014301116	DPP 6.25% 31-MAR-2027 [E11]	1,124.00	-	1,206.96	N/A	USD	OTC	0.00%
DO2009304018	EGE HAINA 5.75% 27-MAY-20 [E10]	6,666.67	-	6,819.47	N/A	USD	OTC	0.01%
DO2014302015	DPP 6.25% 31-MAR-2027 [E20]	65,700.00	-	70,530.72	N/A	USD	OTC	0.10%
DO2014302411	DPP 6.25% 09-MAY-2027 [E24]	121,419.00	-	130,456.46	N/A	USD	OTC	0.18%
DO2014303310	DPP 6.25% 30-JUN-2027 [E33]	16,000.00	-	17,206.34	N/A	USD	OTC	0.02%
DO2014303419	DPP 6.25% 30-JUN-2027 [E34]	22,000.00	-	23,658.71	N/A	USD	OTC	0.03%
DO2014300217	DPP 6.25% 03-FEB-2027 [E02]	29,000.00	-	31,114.07	N/A	USD	OTC	0.04%
DO2009304513	EGE HAINA 6.25% 25-MAR-25 [E5]	966,216.00	-	858,064.16	N/A	USD	OTC	1.40%
USP10475AA22	BANRESERVAS 7% 01-FEB-23	2,155,000.00	-	2,181,937.50	N/A	USD	OTC	3.12%
USP78954AC19	PETROTRIN 9.75% 14-AGOS-2019	3,450,000.00	-	3,553,531.05	N/A	USD	OTC	4.99%
DO2014800117	EDE NORTE 10% 15-JUL-2020	6,566,079.00	-	3,090,304.19	N/A	USD	OTC	9.51%
DO2014700119	EDESUR 10% 15-JUL-2020	5,319,975.00	-	2,503,829.31	N/A	USD	OTC	7.70%
USP01012AQ98	EL SALVADOR 7.375% 01-DIC-2019	500,000.00	-	515,050.00	N/A	USD	OTC	0.72%
USP3699PAA59	COSTAR 9.995% 01-AGOST-2020	2,750,000.00	-	3,018,345.00	N/A	USD	OTC	3.98%
Total		69,072,006.00	-	65,729,177.71	-			100%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

4. Contratos de compra spot:

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	29/06/2018	03/07/2018	500,000.00	483,460.56	510,813.50	27,352.94	DOP	1%
BC0124	28/06/2018	02/07/2018	13,020,000.00	13,561,076.05	13,505,711.10	- 55,364.95	DOP	39%
NO0121	29/06/2018	03/07/2018	10,000,000.00	10,223,053.70	10,162,700.00	- 60,353.70	DOP	30%
BO0126	29/06/2018	02/07/2018	10,100,000.00	10,841,570.19	10,318,432.70	- 523,137.49	DOP	30%
Total			33,620,000.00	35,109,160.49	34,497,657.30	- 611,503.19		100%

b) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	USD	BVRD
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	USD	BVRD

c) Acciones DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Acciones USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
UVXY	29/06/2018	03/07/2018	140,000.00	1,668,882.07	1,727,600.00	58,717.93	USD	OTC
UVXY	29/06/2018	02/07/2018	10,000.00	128,000.00	123,400.00	(4,600.00)	USD	OTC
Total			150,000.00	1,796,882.07	1,851,000.00	54,117.93		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

5. Contratos de venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BC0224	28/06/2018	02/07/2018	13,020,000.00	13,565,594.38	13,489,813.68	75,780.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores, S. A.
NO0121	29/06/2018	03/07/2018	10,000,000.00	10,223,053.70	10,162,700.00	60,353.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores, S. A.
Total			23,020,000.00	23,788,648.08	23,652,513.68	136,134.40		

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0125	29/06/2018	03/07/2018	4,000.00	3,980.00	3,968.44	11.56	USD	Alpha Sociedad de Valores, S. A.
BO0427	29/06/2018	04/07/2018	3,233,000.00	3,944,325.47	3,657,331.25	286,994.22	USD	Alpha Sociedad de Valores, S. A.
Total			3,237,000.00	3,948,305.47	3,661,299.69	287,005.78		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

b) Acciones DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Valor nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
CUOGAM	28/06/2018	03/07/2018	196	298,627.56	296,817.30	1,810.26	N/A	N/A
Total			196.00	298,627.56	296,817.30	1,810.26		

b) Acciones USD

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Valor nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

e) Oro

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	04-ago-17	30-jul-18	3,000,000.00	2,921,937.27	3,056,131.61	134,194.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-ago-17	11-jul-18	2,300,000.00	2,252,455.52	2,347,964.64	95,509.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-ago-17	09-ago-18	2,400,000.00	2,353,638.12	2,442,646.55	89,008.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20-jul-17	19-jul-18	1,400,000.00	1,324,224.50	1,410,309.01	86,084.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11-jul-17	06-jul-18	5,000,000.00	4,963,220.00	5,043,495.44	80,275.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-sep-17	07-sep-18	1,600,000.00	1,569,929.60	1,624,674.94	54,745.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-sep-18	200,000.00	160,808.21	202,838.17	42,029.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-mar-18	03-sep-18	200,000.00	162,253.41	203,060.82	40,807.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	08-mar-18	03-sep-18	400,000.00	367,707.39	407,469.89	39,762.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-ago-17	17-ago-18	300,000.00	265,670.12	305,104.91	39,434.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-18	07-nov-18	200,000.00	162,809.82	202,213.95	39,404.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jul-17	27-jul-18	700,000.00	675,238.53	713,729.46	38,490.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	10-dic-18	300,000.00	264,353.66	302,592.51	38,238.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	20-jul-18	300,000.00	269,972.07	305,877.58	35,905.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	27-jul-18	300,000.00	269,936.77	305,673.99	35,737.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	27-jul-18	500,000.00	474,181.51	509,456.65	35,275.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	26-sep-18	500,000.00	471,797.61	506,548.90	34,751.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	03-sep-18	500,000.00	473,519.55	507,746.49	34,226.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-abr-18	10-jul-18	500,000.00	477,601.04	510,355.61	32,754.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-sep-18	400,000.00	373,316.52	405,936.79	32,620.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	13-jul-18	200,000.00	171,940.29	204,083.93	32,143.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	11-may-18	07-sep-18	300,000.00	270,515.52	302,395.81	31,880.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	17-jul-18	200,000.00	172,703.37	203,976.55	31,273.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	24-ago-18	500,000.00	478,256.51	508,138.69	29,882.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	21-ago-17	21-ago-18	600,000.00	581,056.86	610,462.27	29,405.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	01-jun-18	30-ago-18	500,000.00	475,076.46	504,287.13	29,210.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-sep-18	400,000.00	376,288.32	405,328.08	29,039.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	02-may-18	29-oct-18	200,000.00	201,332.42	229,671.63	28,339.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-abr-18	24-jul-18	500,000.00	481,412.11	509,637.57	28,225.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-ago-18	500,000.00	480,941.83	508,777.82	27,835.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	18-sep-18	400,000.00	378,305.48	405,546.15	27,240.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	10-sep-18	400,000.00	378,896.17	405,894.94	26,998.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	23-jul-18	600,000.00	585,755.17	611,838.45	26,083.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	24-may-18	22-ago-18	500,000.00	502,657.16	528,346.84	25,689.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	23-ago-18	400,000.00	381,404.11	406,517.78	25,113.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	18-jul-18	700,000.00	690,448.28	714,088.17	23,639.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	23-abr-18	23-jul-18	200,000.00	182,298.23	205,684.71	23,386.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-may-18	23-jul-18	400,000.00	384,538.54	407,720.44	23,181.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	25-abr-18	24-jul-18	500,000.00	488,670.49	511,055.66	22,385.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	12-sep-18	600,000.00	587,421.75	609,417.25	21,995.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	14-feb-18	13-ago-18	200,000.00	189,758.90	211,441.03	21,682.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	23-ago-18	600,000.00	588,905.21	610,367.31	21,462.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	09-jul-18	200,000.00	182,776.11	204,152.93	21,376.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	27-jul-18	300,000.00	284,533.56	305,685.92	21,152.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	19-sep-18	400,000.00	384,702.29	405,554.85	20,852.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	17-ago-18	300,000.00	284,283.91	305,083.94	20,800.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-mar-18	18-sep-18	500,000.00	486,629.59	506,932.69	20,303.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-mar-18	14-ago-18	500,000.00	488,364.67	508,616.60	20,251.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	20-jun-18	14-dic-18	600,000.00	584,802.26	604,994.50	20,192.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	22-may-18	10-jul-18	300,000.00	288,889.50	308,871.31	19,981.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-mar-18	10-sep-18	400,000.00	385,897.26	405,853.11	19,955.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jul-17	05-jul-18	1,500,000.00	1,512,086.28	1,531,901.16	19,814.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-may-18	10-jul-18	300,000.00	287,655.82	306,203.53	18,547.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-may-18	08-ago-18	300,000.00	286,913.02	305,341.97	18,428.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-may-18	10-jul-18	300,000.00	287,839.35	306,203.53	18,364.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-18	07-ago-18	300,000.00	287,187.33	305,353.98	18,166.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	03-ago-18	400,000.00	389,482.07	407,313.73	17,831.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-may-18	31-jul-18	600,000.00	593,723.33	611,458.97	17,735.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	23-ago-18	400,000.00	389,643.65	406,517.78	16,874.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-mar-18	18-sep-18	500,000.00	490,787.31	507,048.92	16,261.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	23-jul-18	300,000.00	290,074.84	305,790.33	15,715.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	03-jul-18	300,000.00	290,887.84	306,488.10	15,600.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	13-jul-18	400,000.00	392,745.54	408,176.22	15,430.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	27-sep-18	600,000.00	593,280.08	608,704.23	15,424.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-jun-18	10-ago-18	200,000.00	196,306.85	211,565.73	15,258.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	16-jul-18	300,000.00	290,869.87	306,008.36	15,138.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-mar-18	11-sep-18	400,000.00	391,270.09	405,899.58	14,629.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	16-jul-18	600,000.00	597,616.27	612,199.33	14,583.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	13-jul-18	200,000.00	189,788.26	204,088.11	14,299.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	04-may-18	03-jul-18	500,000.00	498,062.48	511,971.50	13,909.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	18-jul-18	200,000.00	190,103.69	203,957.16	13,853.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-sep-18	200,000.00	189,039.72	202,815.22	13,775.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	08-jun-18	05-dic-18	700,000.00	692,490.72	706,164.55	13,673.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-abr-18	05-oct-18	500,000.00	493,337.29	507,008.33	13,671.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	16-jul-18	700,000.00	700,556.15	714,198.81	13,642.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-abr-18	05-oct-18	300,000.00	290,983.02	304,162.60	13,179.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	13-nov-18	200,000.00	189,184.25	202,156.80	12,972.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	23-jul-18	200,000.00	191,127.40	203,860.22	12,732.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-abr-18	05-oct-18	200,000.00	190,080.51	202,803.33	12,722.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	23-jul-18	200,000.00	191,173.35	203,873.85	12,700.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	05-jul-18	400,000.00	396,043.53	408,443.85	12,400.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-jun-18	17-ago-18	400,000.00	410,511.28	422,866.63	12,355.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	24-abr-18	23-jul-18	400,000.00	396,645.20	408,873.84	12,228.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-may-18	23-jul-18	500,000.00	497,952.32	509,650.56	11,698.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	05-jul-18	300,000.00	294,712.69	306,335.57	11,622.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-sep-18	600,000.00	597,892.39	609,317.53	11,425.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-abr-18	15-oct-18	200,000.00	191,316.44	202,585.41	11,268.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-abr-18	11-jul-18	200,000.00	193,050.67	204,118.43	11,067.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	20-ago-18	300,000.00	294,305.74	304,975.66	10,669.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-may-18	17-jul-18	200,000.00	193,767.63	203,981.65	10,214.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	02-may-18	03-jul-18	400,000.00	393,343.06	403,228.00	9,884.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-abr-18	12-jul-18	200,000.00	194,307.87	204,108.94	9,801.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	15-jun-18	12-dic-18	400,000.00	409,282.19	418,749.94	9,467.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-mar-18	15-ago-18	200,000.00	194,079.03	203,414.13	9,335.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-abr-18	04-sep-18	800,000.00	804,103.15	813,216.73	9,113.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-feb-18	07-ago-18	500,000.00	500,032.91	508,923.31	8,890.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	07-may-18	06-jul-18	200,000.00	195,445.03	204,206.77	8,761.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-feb-18	14-ago-18	200,000.00	194,846.57	203,446.64	8,600.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-may-18	12-nov-18	500,000.00	496,943.09	505,530.48	8,587.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-may-18	12-nov-18	400,000.00	396,085.59	404,345.33	8,259.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-ene-18	23-jul-18	200,000.00	195,709.80	203,867.03	8,157.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	01-jun-18	09-nov-18	200,000.00	202,167.18	210,308.95	8,141.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-abr-18	25-jul-18	200,000.00	196,004.46	203,828.83	7,824.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	11-sep-18	200,000.00	195,132.70	202,928.58	7,795.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-may-18	14-ago-18	300,000.00	297,451.67	305,169.96	7,718.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	24-jul-18	200,000.00	196,146.93	203,840.83	7,693.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-may-18	28-ago-18	200,000.00	203,539.28	211,225.24	7,685.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	13-jul-18	700,000.00	706,809.69	714,478.51	7,668.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	23-ago-18	300,000.00	297,276.69	304,911.89	7,635.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-abr-18	03-jul-18	1,300,000.00	1,320,659.18	1,328,115.10	7,455.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	21-ago-18	300,000.00	297,601.73	304,946.56	7,344.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	01-jun-18	03-jul-18	300,000.00	296,896.44	303,939.90	7,043.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	13-jun-18	11-sep-18	500,000.00	499,566.08	506,457.74	6,891.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	03-ago-18	200,000.00	197,424.51	203,656.86	6,232.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	01-jun-18	09-nov-18	200,000.00	204,224.46	210,308.95	6,084.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	13-ago-18	200,000.00	197,521.66	203,465.75	5,944.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-abr-18	23-jul-18	400,000.00	401,827.12	407,720.44	5,893.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	14-ago-18	500,000.00	502,757.45	508,649.38	5,891.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	04-jun-18	04-jul-18	800,000.00	818,325.41	824,156.21	5,830.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-abr-18	02-oct-18	500,000.00	501,174.84	506,988.06	5,813.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0621	09-may-18	07-ago-18	11,300,000.00	13,123,913.04	13,129,663.39	5,750.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-may-18	13-nov-18	200,000.00	196,531.80	202,156.80	5,625.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	31-jul-18	600,000.00	606,030.49	611,458.97	5,428.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	17-sep-18	300,000.00	298,832.08	304,222.82	5,390.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-abr-18	17-jul-18	200,000.00	198,751.62	203,976.55	5,224.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-may-18	17-jul-18	300,000.00	301,020.37	305,964.82	4,944.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-abr-18	11-jul-18	100,000.00	96,836.69	101,690.41	4,853.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-jun-18	16-jul-18	100,000.00	96,739.06	101,581.36	4,842.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	13-jun-18	23-jul-18	50,000.00	48,597.25	53,241.17	4,643.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-may-18	02-jul-18	110,000.00	107,522.59	112,140.71	4,618.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-jun-18	04-jul-18	100,000.00	97,306.43	101,838.10	4,531.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13-jul-17	10-jul-18	200,000.00	197,146.60	201,622.46	4,475.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-abr-18	03-jul-18	1,600,000.00	1,630,235.87	1,634,603.20	4,367.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13-jul-17	10-jul-18	200,000.00	197,331.20	201,622.46	4,291.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05-jun-18	05-jul-18	100,000.00	97,963.70	101,816.49	3,852.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	19-jul-18	800,000.00	812,189.02	816,037.53	3,848.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-oct-17	19-jul-18	80,000.00	77,561.90	81,223.01	3,661.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-abr-18	28-sep-18	500,000.00	503,583.79	507,149.41	3,565.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	13-ago-18	200,000.00	199,948.28	203,465.75	3,517.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07-jul-17	02-jul-18	210,000.00	210,738.56	214,086.81	3,348.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-sep-18	400,000.00	402,685.66	405,894.94	3,209.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07-may-18	03-ago-18	70,000.00	67,757.70	70,832.94	3,075.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-abr-18	25-jul-18	200,000.00	201,032.43	203,821.44	2,789.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	31-jul-18	300,000.00	302,981.26	305,557.64	2,576.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0326	01-jun-18	30-ago-18	400,000.00	393,098.42	395,642.50	2,544.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-abr-18	02-jul-18	200,000.00	201,943.92	204,325.40	2,381.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	07-may-18	06-ago-18	140,000.00	146,580.07	148,788.93	2,208.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-abr-18	16-jul-18	100,000.00	99,457.83	101,578.86	2,121.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	30-nov-18	800,000.00	805,406.58	807,368.66	1,962.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	29-jun-18	28-ago-18	80,000.00	82,875.65	84,712.45	1,836.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-abr-18	16-jul-18	120,000.00	120,107.45	121,897.63	1,790.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	22-ago-18	300,000.00	303,211.82	304,917.45	1,705.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-mar-18	21-sep-18	400,000.00	403,802.54	405,479.26	1,676.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-abr-18	17-jul-18	300,000.00	304,387.67	305,972.48	1,584.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	13-jul-18	900,000.00	917,032.92	918,615.23	1,582.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	16-abr-18	13-jul-18	500,000.00	510,089.28	511,458.63	1,369.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	03-sep-18	1,000,000.00	1,015,294.76	1,016,408.11	1,113.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-may-18	02-jul-18	100,000.00	100,852.67	101,946.10	1,093.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	22-jun-18	24-jul-18	100,000.00	105,388.43	106,469.48	1,081.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	17-jul-18	400,000.00	406,913.35	407,953.09	1,039.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	03-may-18	01-ago-18	90,000.00	94,279.46	95,263.08	983.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-may-18	13-jul-18	200,000.00	203,107.75	204,083.93	976.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	02-mar-18	02-ago-18	200,000.00	204,599.29	205,508.17	908.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-abr-18	03-jul-18	500,000.00	510,034.65	510,813.50	778.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	09-abr-18	09-jul-18	90,000.00	95,064.79	95,679.08	614.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13-nov-17	11-sep-18	110,000.00	109,816.73	110,391.47	574.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	16-abr-18	13-jul-18	200,000.00	204,073.29	204,583.45	510.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-may-18	15-ago-18	100,000.00	100,729.63	100,937.53	207.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	07-jun-18	31-ago-18	200,000.00	202,965.68	203,118.35	152.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-abr-18	16-jul-18	100,000.00	101,624.40	101,578.86	(45.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	11-sep-18	900,000.00	914,344.09	914,292.71	(51.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	21-dic-18	1,000,000.00	1,007,567.16	1,007,512.17	(54.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	29-may-18	27-ago-18	200,000.00	202,889.17	202,833.79	(55.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	30-may-18	28-ago-18	200,000.00	202,992.83	202,815.90	(176.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30-may-17	28-ago-18	800,000.00	803,179.47	802,889.40	(290.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-ago-18	400,000.00	407,119.29	406,750.64	(368.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-feb-18	20-jul-18	90,000.00	92,074.52	91,345.97	(728.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-abr-18	03-jul-18	220,000.00	225,042.41	224,281.42	(760.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	26-jun-18	21-dic-18	100,000.00	104,817.54	104,007.03	(810.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	04-dic-18	200,000.00	202,735.38	201,777.47	(957.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	20-jul-18	800,000.00	817,035.16	816,021.98	(1,013.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	25-jul-18	200,000.00	204,990.35	203,821.44	(1,168.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	27-jun-18	25-sep-18	90,000.00	96,116.44	94,943.58	(1,172.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-feb-18	21-ago-18	500,000.00	509,667.18	508,244.26	(1,422.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	19-jun-18	17-ago-18	90,000.00	97,043.42	95,458.51	(1,584.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-abr-18	03-jul-18	90,000.00	93,542.21	91,751.49	(1,790.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-18	07-ago-18	700,000.00	714,926.86	712,981.30	(1,945.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	27-abr-18	26-jul-18	80,000.00	86,741.97	84,777.97	(1,964.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	24-may-18	23-jul-18	90,000.00	97,910.68	95,834.11	(2,076.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	01-may-18	30-jul-18	700,000.00	717,780.02	715,570.45	(2,209.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	14-jun-18	13-ago-18	90,000.00	97,741.27	95,518.62	(2,222.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-ene-18	10-jul-18	250,000.00	256,546.33	254,271.21	(2,275.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	20-mar-18	20-mar-19	1,000,000.00	1,000,623.68	998,307.06	(2,316.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	03-abr-18	03-jul-18	90,000.00	98,380.94	95,859.90	(2,521.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	26-jun-18	21-sep-18	80,000.00	86,929.31	84,392.82	(2,536.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-abr-18	03-jul-18	200,000.00	206,918.93	204,325.40	(2,593.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	06-jul-18	600,000.00	615,554.81	612,699.48	(2,855.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-feb-18	06-ago-18	300,000.00	308,342.05	305,415.53	(2,926.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	26-jul-18	1,400,000.00	1,430,282.88	1,427,291.05	(2,991.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	20-jun-18	18-sep-18	110,000.00	119,094.18	116,094.84	(2,999.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	14-jun-18	12-sep-18	90,000.00	98,540.30	95,086.64	(3,453.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	18-jun-18	17-sep-18	80,000.00	88,195.10	84,465.67	(3,729.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	31-jul-18	500,000.00	513,360.28	509,262.73	(4,097.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	08-jun-18	06-sep-18	70,000.00	78,393.13	74,025.25	(4,367.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	26-abr-18	23-oct-18	200,000.00	234,604.81	229,883.11	(4,721.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-abr-18	02-jul-18	380,000.00	392,472.25	387,395.18	(5,077.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-jul-18	300,000.00	310,814.90	305,732.16	(5,082.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	17-jul-18	1,100,000.00	1,127,506.52	1,122,225.48	(5,281.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	19-jun-18	17-sep-18	90,000.00	100,532.26	95,057.30	(5,474.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	04-may-18	05-oct-18	200,000.00	209,197.66	203,685.44	(5,512.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	25-jul-18	200,000.00	209,918.07	203,821.44	(6,096.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-ago-18	800,000.00	820,413.84	814,202.91	(6,210.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	18-sep-18	500,000.00	513,311.41	507,048.92	(6,262.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	11-may-18	10-jul-18	100,000.00	113,006.28	106,707.67	(6,298.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-may-18	27-jul-18	800,000.00	822,006.34	815,531.63	(6,474.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-ago-17	06-ago-18	100,000.00	108,903.13	101,794.36	(7,108.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	11-may-18	09-ago-18	100,000.00	109,225.12	101,776.94	(7,448.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-may-18	08-ago-18	600,000.00	618,764.76	611,147.75	(7,617.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	18-sep-18	500,000.00	514,553.68	506,932.69	(7,620.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-mar-18	25-sep-18	200,000.00	210,335.45	202,689.33	(7,646.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-jun-18	04-dic-18	1,000,000.00	1,016,711.98	1,008,887.37	(7,824.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	04-dic-18	1,000,000.00	1,016,935.38	1,008,887.37	(8,048.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-jun-18	23-jul-18	5,680,000.00	5,773,521.65	5,764,625.50	(8,896.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-abr-18	25-jul-18	300,000.00	314,924.28	305,743.24	(9,181.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	10-jul-18	600,000.00	622,290.27	612,531.48	(9,758.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	06-sep-18	500,000.00	517,466.55	507,606.99	(9,859.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-may-18	16-jul-18	200,000.00	213,890.25	204,005.57	(9,884.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-may-18	31-jul-18	1,000,000.00	1,029,050.39	1,019,098.28	(9,952.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-abr-18	03-jul-18	1,700,000.00	1,747,014.55	1,736,765.90	(10,248.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	18-jul-18	500,000.00	520,533.17	509,919.84	(10,613.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	06-abr-18	05-sep-18	400,000.00	406,100.04	395,467.16	(10,632.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-ene-18	13-jul-18	300,000.00	317,115.78	306,132.16	(10,983.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-ago-17	23-ago-18	200,000.00	214,855.07	203,337.44	(11,517.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-abr-18	17-jul-18	300,000.00	317,989.68	305,964.82	(12,024.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-abr-18	17-jul-18	1,000,000.00	1,032,286.67	1,020,256.03	(12,030.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-abr-18	11-jul-18	200,000.00	216,195.25	204,125.59	(12,069.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-may-18	02-ago-18	1,500,000.00	1,539,810.96	1,527,569.79	(12,241.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-abr-18	03-jul-18	400,000.00	421,359.34	408,650.80	(12,708.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	14-ago-18	1,200,000.00	1,233,447.30	1,220,601.16	(12,846.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11-jul-17	06-jul-18	300,000.00	315,515.40	302,571.00	(12,944.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	12-jun-18	10-dic-18	300,000.00	315,746.97	302,520.63	(13,226.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	09-jul-18	1,300,000.00	1,340,851.52	1,327,239.16	(13,612.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-ene-18	17-jul-18	300,000.00	320,065.74	305,980.13	(14,085.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	20-jul-18	100,000.00	116,155.58	101,959.19	(14,196.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	20-jul-18	100,000.00	116,155.58	101,959.19	(14,196.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	20-dic-18	400,000.00	418,202.64	403,241.05	(14,961.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	12-dic-18	1,500,000.00	1,527,975.10	1,512,713.26	(15,261.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	25-oct-18	500,000.00	521,343.85	506,059.86	(15,283.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	30-jul-18	1,200,000.00	1,237,846.57	1,222,399.77	(15,446.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-abr-18	03-oct-18	300,000.00	319,672.94	304,168.63	(15,504.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	09-may-18	09-jul-18	3,000,000.00	3,519,816.76	3,504,191.38	(15,625.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-abr-18	08-oct-18	500,000.00	522,686.47	506,746.00	(15,940.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	08-mar-18	03-sep-18	300,000.00	321,740.67	305,602.42	(16,138.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-may-18	31-jul-18	500,000.00	525,578.89	509,308.22	(16,270.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-sep-17	27-ago-18	800,000.00	830,636.93	813,907.44	(16,729.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	20-jun-18	17-dic-18	300,000.00	331,091.55	313,927.58	(17,163.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-abr-18	24-jul-18	400,000.00	425,094.87	407,681.67	(17,413.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	06-sep-18	500,000.00	525,690.48	507,508.20	(18,182.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	11-jun-18	10-ago-18	400,000.00	415,752.03	396,207.16	(19,544.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	02-nov-18	1,200,000.00	1,234,069.54	1,214,421.18	(19,648.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	09-mar-18	05-jul-18	400,000.00	417,028.01	397,276.22	(19,751.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-jun-18	14-dic-18	400,000.00	438,737.45	418,678.01	(20,059.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	400,000.00	428,116.96	407,681.67	(20,435.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-abr-18	18-jul-18	500,000.00	530,395.64	509,892.90	(20,502.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	29-sep-17	21-sep-18	2,500,000.00	2,554,818.15	2,534,245.37	(20,572.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-ago-17	09-ago-18	300,000.00	326,260.31	305,330.82	(20,929.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-may-18	26-nov-18	200,000.00	223,443.29	201,906.85	(21,536.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-may-18	17-jul-18	300,000.00	327,549.60	305,964.82	(21,584.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	05-jul-18	700,000.00	736,977.94	714,855.93	(22,122.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	1,300,000.00	1,348,099.54	1,325,958.25	(22,141.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-sep-18	800,000.00	835,156.06	812,766.82	(22,389.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-abr-18	27-jul-18	900,000.00	940,156.74	917,473.09	(22,683.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	06-ago-18	800,000.00	837,638.40	814,899.04	(22,739.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	21-dic-18	400,000.00	425,809.27	403,004.87	(22,804.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	10-may-18	08-ago-18	700,000.00	730,511.70	707,607.60	(22,904.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	23-jul-18	1,100,000.00	1,144,725.62	1,121,703.83	(23,021.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-mar-18	20-sep-18	1,800,000.00	1,847,843.45	1,824,612.30	(23,231.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-abr-18	16-jul-18	200,000.00	227,688.10	204,000.75	(23,687.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-ene-18	20-jul-18	800,000.00	839,817.45	815,974.30	(23,843.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	20-jul-18	1,100,000.00	1,145,958.70	1,121,964.67	(23,994.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-abr-18	01-ago-18	1,800,000.00	1,857,232.40	1,833,171.28	(24,061.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	05-jul-18	100,000.00	126,752.44	102,110.96	(24,641.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	06-jul-18	1,700,000.00	1,760,685.67	1,735,964.13	(24,721.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-abr-18	03-abr-19	3,100,000.00	3,115,639.47	3,090,907.72	(24,731.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	13-jul-18	1,100,000.00	1,147,680.83	1,122,751.95	(24,928.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	19-sep-18	900,000.00	938,981.82	913,838.97	(25,142.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	11-sep-18	100,000.00	127,846.55	101,453.69	(26,392.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	02-nov-18	300,000.00	330,556.01	303,496.89	(27,059.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	03-abr-18	02-jul-18	300,000.00	334,693.35	306,488.10	(28,205.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-abr-18	10-jul-18	300,000.00	334,686.30	306,213.37	(28,472.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-may-18	15-ago-18	700,000.00	741,427.50	712,585.25	(28,842.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	24-jul-18	300,000.00	334,679.65	305,771.90	(28,907.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-mar-18	20-jul-18	1,400,000.00	1,457,453.46	1,427,955.03	(29,498.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-may-18	10-jul-18	300,000.00	335,752.20	306,203.53	(29,548.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	400,000.00	437,924.86	407,898.24	(30,026.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	23-jul-18	900,000.00	948,066.90	917,819.02	(30,247.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	1,000,000.00	1,050,386.98	1,019,967.88	(30,419.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	02-jul-18	300,000.00	337,093.91	306,488.10	(30,605.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	20-jul-18	900,000.00	948,636.66	918,024.73	(30,611.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-oct-17	11-oct-18	800,000.00	842,385.28	810,599.91	(31,785.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	03-may-18	29-ago-18	700,000.00	843,616.03	811,446.31	(32,169.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	11-abr-18	10-jul-18	1,200,000.00	1,260,261.16	1,228,007.94	(32,253.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-abr-18	02-oct-18	400,000.00	437,854.93	405,590.45	(32,264.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	13-ago-18	500,000.00	541,589.63	508,632.32	(32,957.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	21-ago-18	600,000.00	643,910.52	610,462.27	(33,448.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-may-18	20-jul-18	600,000.00	645,838.20	611,998.61	(33,839.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	200,000.00	238,019.01	203,949.12	(34,069.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	19-jul-18	1,000,000.00	1,054,143.17	1,020,046.92	(34,096.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-feb-18	13-ago-18	200,000.00	238,050.16	203,478.58	(34,571.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	04-jul-18	200,000.00	239,104.25	204,242.15	(34,862.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-mar-18	19-sep-18	200,000.00	237,878.36	202,800.96	(35,077.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	03-ago-18	1,000,000.00	1,053,992.64	1,018,861.06	(35,131.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	18-abr-18	15-oct-18	1,100,000.00	1,149,525.51	1,114,388.13	(35,137.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-jul-18	100,000.00	137,464.26	101,918.10	(35,546.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	03-ago-18	200,000.00	240,201.76	203,656.86	(36,544.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	26-jul-18	900,000.00	954,411.32	917,544.24	(36,867.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-mar-18	21-sep-18	500,000.00	543,848.02	506,788.78	(37,059.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	27-sep-18	900,000.00	950,709.59	913,056.35	(37,653.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19-jul-17	19-jul-18	300,000.00	339,886.41	302,080.92	(37,805.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-may-18	11-ene-19	100,000.00	138,193.89	100,351.75	(37,842.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	21-dic-18	200,000.00	239,378.76	201,502.43	(37,876.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	900,000.00	955,665.41	917,686.54	(37,978.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	900,000.00	955,665.41	917,686.54	(37,978.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	26-jul-18	2,300,000.00	2,382,947.60	2,344,835.28	(38,112.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	22-jun-18	24-jul-18	800,000.00	970,725.70	932,395.40	(38,330.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	17-abr-18	17-jul-18	200,000.00	242,904.57	204,524.84	(38,379.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-feb-18	14-ago-18	1,200,000.00	1,259,368.97	1,220,758.51	(38,610.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	02-jul-18	200,000.00	243,032.19	204,325.40	(38,706.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	09-ago-18	900,000.00	955,366.33	916,653.03	(38,713.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	09-ago-18	900,000.00	955,366.33	916,653.03	(38,713.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	09-ago-18	900,000.00	955,366.33	916,653.03	(38,713.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	18-jul-18	900,000.00	956,885.28	918,137.61	(38,747.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	28-ago-18	200,000.00	242,024.76	203,196.15	(38,828.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	13-ago-18	900,000.00	955,255.83	916,263.09	(38,992.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	16-jul-18	900,000.00	957,328.43	918,255.61	(39,072.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-abr-18	01-ago-18	200,000.00	243,265.01	203,695.08	(39,569.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	19-jun-18	14-dic-18	900,000.00	947,256.86	907,491.75	(39,765.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	03-dic-18	400,000.00	443,495.23	403,678.91	(39,816.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-abr-18	19-oct-18	400,000.00	445,332.74	405,106.42	(40,226.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	10-jul-18	900,000.00	959,068.86	918,797.22	(40,271.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-jun-18	06-ago-18	900,000.00	957,330.13	916,810.12	(40,520.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	05-sep-18	200,000.00	243,620.75	203,061.40	(40,559.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	03-ago-18	900,000.00	957,740.09	917,019.78	(40,720.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-may-18	14-ago-18	600,000.00	651,655.20	610,833.96	(40,821.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-abr-18	17-jul-18	1,100,000.00	1,163,167.95	1,122,225.48	(40,942.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	20-dic-18	900,000.00	947,842.47	906,833.78	(41,008.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	20-dic-18	900,000.00	947,842.47	906,833.78	(41,008.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	22-ago-18	1,100,000.00	1,159,477.49	1,118,030.64	(41,446.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-abr-18	23-oct-18	1,000,000.00	1,054,302.48	1,012,449.03	(41,853.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	17-dic-18	900,000.00	949,085.28	907,052.24	(42,033.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-18	07-ago-18	800,000.00	856,937.53	814,880.21	(42,057.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-may-18	21-ago-18	100,000.00	143,843.65	101,663.98	(42,179.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-18	07-nov-18	100,000.00	143,526.52	101,106.97	(42,419.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-abr-18	11-jul-18	200,000.00	246,694.91	204,118.43	(42,576.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-may-18	03-jul-18	200,000.00	247,031.55	204,325.40	(42,706.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-ene-18	19-jul-18	900,000.00	960,813.84	918,093.30	(42,720.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-feb-18	08-ago-18	500,000.00	551,769.10	508,903.28	(42,865.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-abr-18	06-jul-18	100,000.00	144,979.33	102,104.43	(42,874.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	06-ago-18	100,000.00	144,852.74	101,805.18	(43,047.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	26-jul-18	100,000.00	145,020.21	101,901.03	(43,119.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	15-may-18	14-ago-18	700,000.00	755,985.90	712,593.69	(43,392.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	03-jul-18	100,000.00	145,822.60	102,162.70	(43,659.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	31-jul-18	1,300,000.00	1,367,898.35	1,324,083.09	(43,815.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-sep-18	800,000.00	856,309.76	812,239.50	(44,070.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	03-dic-18	900,000.00	952,240.19	908,071.42	(44,168.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-18	06-sep-18	1,500,000.00	1,567,031.14	1,522,820.97	(44,210.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-18	07-ago-18	100,000.00	146,647.61	101,784.66	(44,862.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	13-ago-18	100,000.00	146,616.77	101,726.46	(44,890.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-oct-17	12-oct-18	400,000.00	450,387.09	405,388.95	(44,998.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	30-ago-18	300,000.00	349,841.54	304,706.30	(45,135.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	06-jun-18	07-ago-18	1,500,000.00	1,567,902.92	1,522,622.48	(45,280.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	400,000.00	453,738.15	408,236.87	(45,501.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	30-ago-18	500,000.00	553,784.96	507,932.47	(45,852.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	13-ago-18	200,000.00	249,305.97	203,452.93	(45,853.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-oct-17	16-oct-18	100,000.00	147,154.32	101,300.38	(45,853.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-abr-18	27-jul-18	300,000.00	351,542.22	305,673.99	(45,868.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	02-nov-18	300,000.00	349,758.30	303,496.89	(46,261.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	800,000.00	863,157.53	816,654.72	(46,502.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	1,500,000.00	1,577,044.54	1,530,070.38	(46,974.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-abr-18	03-oct-18	300,000.00	351,564.54	304,168.63	(47,395.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-nov-17	01-nov-18	100,000.00	148,945.86	101,191.68	(47,754.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-may-18	28-ago-18	100,000.00	149,529.31	101,598.08	(47,931.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	200,000.00	252,008.53	203,685.70	(48,322.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	13-jul-18	400,000.00	456,601.53	408,167.86	(48,433.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0519	11-may-18	10-jul-18	3,700,000.00	3,794,767.29	3,746,287.47	(48,479.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-dic-18	400,000.00	451,873.38	403,134.33	(48,739.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-ago-18	1,100,000.00	1,168,180.35	1,119,377.00	(48,803.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	24-jul-18	100,000.00	150,799.79	101,927.51	(48,872.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	200,000.00	252,963.15	203,949.12	(49,014.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-abr-18	18-jul-18	200,000.00	253,328.04	203,957.16	(49,370.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-mar-18	13-sep-18	1,000,000.00	1,065,234.77	1,015,616.22	(49,618.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	30-oct-18	200,000.00	252,026.50	202,378.83	(49,647.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-jun-18	06-ago-18	500,000.00	558,758.03	508,998.84	(49,759.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-abr-18	04-jul-18	800,000.00	866,831.80	817,044.02	(49,787.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-abr-18	23-jul-18	900,000.00	967,750.01	917,788.35	(49,961.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-may-18	17-jul-18	800,000.00	866,821.59	816,184.40	(50,637.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-abr-18	18-jul-18	900,000.00	968,761.98	918,113.36	(50,648.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	30-oct-18	200,000.00	253,100.40	202,378.83	(50,721.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-abr-18	17-jul-18	900,000.00	968,984.93	918,184.48	(50,800.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-may-18	15-ago-18	500,000.00	559,568.12	508,602.31	(50,965.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-mar-18	26-feb-19	1,200,000.00	1,251,469.33	1,199,490.21	(51,979.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	18-jul-18	700,000.00	766,248.98	714,088.17	(52,160.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	09-abr-18	07-ago-18	400,000.00	448,524.77	396,296.25	(52,228.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	05-sep-18	900,000.00	967,145.81	914,624.78	(52,521.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-abr-18	11-jul-18	1,100,000.00	1,175,650.49	1,122,919.92	(52,730.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	2,200,000.00	2,298,711.01	2,245,800.48	(52,910.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	02-jul-18	900,000.00	972,441.45	919,464.30	(52,977.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-sep-18	1,200,000.00	1,270,948.37	1,217,684.83	(53,263.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0621	09-may-18	07-ago-18	2,000,000.00	2,377,224.82	2,323,834.23	(53,390.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-may-18	31-jul-18	1,700,000.00	1,785,028.12	1,731,493.28	(53,534.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-abr-18	18-oct-18	900,000.00	965,369.94	911,416.39	(53,953.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-abr-18	23-jul-18	800,000.00	869,851.97	815,811.86	(54,040.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	03-jul-18	700,000.00	769,559.43	715,138.90	(54,420.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	100,000.00	156,504.87	101,927.51	(54,577.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	14-jun-18	13-jul-18	3,300,000.00	3,395,438.78	3,340,722.83	(54,715.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-mar-18	20-jul-18	1,100,000.00	1,177,135.82	1,121,964.67	(55,171.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-may-18	12-nov-18	300,000.00	358,525.33	303,318.29	(55,207.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-sep-17	31-ago-18	200,000.00	258,539.70	203,154.39	(55,385.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-sep-18	400,000.00	461,412.16	405,899.58	(55,512.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-may-18	31-jul-18	1,000,000.00	1,075,100.45	1,019,098.28	(56,002.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-ene-18	13-jul-18	400,000.00	464,226.15	408,167.86	(56,058.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-feb-18	17-ago-18	1,000,000.00	1,074,833.54	1,017,753.64	(57,079.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-ene-18	11-jul-18	1,600,000.00	1,690,898.60	1,633,309.44	(57,589.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-may-18	27-ago-18	100,000.00	159,327.58	101,599.06	(57,728.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	700,000.00	771,324.52	713,379.17	(57,945.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	21-sep-18	900,000.00	971,835.39	913,701.62	(58,133.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-mar-18	05-sep-18	200,000.00	261,616.46	203,022.46	(58,594.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-abr-18	23-jul-18	100,000.00	160,900.98	101,936.92	(58,964.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	13-jul-18	200,000.00	263,206.19	204,083.93	(59,122.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-may-18	14-ago-18	400,000.00	466,250.01	406,867.05	(59,382.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-may-18	13-ago-18	200,000.00	263,570.20	203,465.75	(60,104.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	09-jul-18	600,000.00	672,771.53	612,571.92	(60,199.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	30-ene-18	31-jul-18	500,000.00	569,664.34	509,308.22	(60,356.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	19-nov-18	200,000.00	262,524.17	202,061.62	(60,462.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	10-jul-18	500,000.00	571,072.57	510,355.61	(60,716.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	200,000.00	264,705.15	203,918.39	(60,786.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-sep-18	1,100,000.00	1,177,197.14	1,116,326.16	(60,870.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	28-mar-18	26-sep-18	600,000.00	661,620.76	600,136.76	(61,484.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-ene-18	13-jul-18	400,000.00	469,686.01	408,167.86	(61,518.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-abr-18	19-oct-18	500,000.00	568,016.13	506,464.01	(61,552.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-abr-18	10-ago-18	400,000.00	468,583.58	407,022.26	(61,561.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-ago-18	200,000.00	265,171.16	203,403.27	(61,767.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	16-may-18	16-jul-18	2,200,000.00	2,288,751.80	2,226,774.83	(61,976.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	26-jun-18	26-sep-18	100,000.00	161,967.42	99,818.64	(62,148.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	14-dic-18	500,000.00	566,341.42	504,162.08	(62,179.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-abr-18	24-jul-18	800,000.00	878,122.35	815,721.37	(62,400.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15-jun-18	14-ago-18	200,000.00	263,578.62	200,821.48	(62,757.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	04-jun-18	04-jul-18	600,000.00	699,737.03	636,853.76	(62,883.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	18-dic-18	2,300,000.00	2,381,358.98	2,318,396.75	(62,962.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	13-ago-18	500,000.00	571,745.95	508,696.45	(63,049.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	17-sep-18	600,000.00	672,862.74	609,317.53	(63,545.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	10-jul-18	700,000.00	778,179.13	714,620.06	(63,559.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-jun-18	24-oct-18	2,200,000.00	2,380,178.39	2,316,499.68	(63,678.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	19-jun-18	19-jul-18	500,000.00	578,104.29	514,388.31	(63,715.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-dic-18	900,000.00	971,740.42	907,502.64	(64,237.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	27-jul-18	1,900,000.00	2,001,137.70	1,936,887.63	(64,250.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0621	25-abr-18	24-jul-18	400,000.00	530,246.52	465,989.85	(64,256.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-abr-18	05-jul-18	400,000.00	472,746.87	408,443.85	(64,303.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	23-ago-18	900,000.00	979,911.56	915,550.96	(64,360.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-ene-18	11-jul-18	400,000.00	472,884.92	408,236.87	(64,648.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-may-18	09-ago-18	100,000.00	166,437.12	101,771.10	(64,666.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-may-18	16-nov-18	200,000.00	266,947.90	202,109.21	(64,838.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-jul-18	500,000.00	574,726.02	509,553.61	(65,172.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-may-18	17-jul-18	500,000.00	575,272.52	509,941.37	(65,331.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	24-jul-18	200,000.00	269,189.02	203,855.03	(65,333.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-feb-18	14-ago-18	900,000.00	981,617.80	916,250.94	(65,366.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	21-dic-18	400,000.00	468,918.79	403,209.89	(65,708.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-may-18	10-jul-18	500,000.00	576,189.27	510,347.41	(65,841.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	06-ago-18	1,300,000.00	1,389,384.05	1,323,326.68	(66,057.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-abr-18	03-jul-18	1,000,000.00	1,088,061.86	1,021,627.00	(66,434.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-may-18	21-ago-18	700,000.00	778,705.24	712,205.99	(66,499.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	600,000.00	677,974.65	611,411.53	(66,563.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-abr-18	01-oct-18	900,000.00	979,521.00	912,894.86	(66,626.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	18-sep-18	900,000.00	980,719.72	913,802.88	(66,916.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	13-jul-18	400,000.00	475,710.47	408,184.57	(67,525.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	18-sep-18	2,500,000.00	2,602,847.31	2,535,244.61	(67,602.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-may-18	09-ago-18	500,000.00	596,908.22	528,961.61	(67,946.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-may-18	06-nov-18	600,000.00	674,701.38	606,690.31	(68,011.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	31-jul-18	500,000.00	577,555.48	509,262.73	(68,292.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	28-ago-18	1,200,000.00	1,287,341.52	1,218,971.11	(68,370.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	30-may-18	31-jul-18	500,000.00	577,841.52	509,262.73	(68,578.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	13-jul-18	1,100,000.00	1,191,337.13	1,122,751.95	(68,585.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-ene-18	04-ene-19	400,000.00	470,730.77	401,777.12	(68,953.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-feb-18	31-jul-18	600,000.00	680,611.47	611,458.97	(69,152.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	27-abr-18	24-oct-18	800,000.00	988,577.54	919,391.47	(69,186.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	01-jun-18	02-jul-18	2,860,000.00	2,944,557.05	2,875,203.76	(69,353.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	11-abr-18	04-jul-18	800,000.00	887,808.53	818,273.19	(69,535.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-feb-18	09-ago-18	300,000.00	374,932.96	305,295.79	(69,637.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	20-ago-18	1,900,000.00	2,001,482.96	1,931,653.50	(69,829.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	02-oct-18	2,000,000.00	2,098,492.99	2,028,221.56	(70,271.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	21-nov-18	900,000.00	979,520.38	908,944.57	(70,575.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	04-abr-18	03-jul-18	1,000,000.00	1,079,066.27	1,008,070.00	(70,996.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-feb-18	15-ago-18	400,000.00	478,193.15	406,855.05	(71,338.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-may-18	15-ago-18	400,000.00	478,311.16	406,881.85	(71,429.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-sep-18	600,000.00	681,655.60	609,637.95	(72,017.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-feb-18	20-ago-18	500,000.00	580,519.87	508,292.77	(72,227.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	18-sep-18	500,000.00	579,452.27	507,048.92	(72,403.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	02-jul-18	1,200,000.00	1,298,577.35	1,225,952.40	(72,624.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	28-ago-18	400,000.00	479,065.76	406,323.71	(72,742.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	20-jul-18	400,000.00	480,673.28	407,836.77	(72,836.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-jul-18	2,300,000.00	2,417,956.53	2,345,017.11	(72,939.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	400,000.00	480,795.90	407,836.77	(72,959.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	400,000.00	480,857.55	407,836.77	(73,020.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	400,000.00	480,939.74	407,836.77	(73,102.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	08-jun-18	06-sep-18	1,100,000.00	1,189,672.57	1,116,518.05	(73,154.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-sep-18	700,000.00	783,970.75	710,709.56	(73,261.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	24-ago-18	400,000.00	479,752.31	406,478.97	(73,273.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	27-sep-18	400,000.00	478,552.05	405,200.74	(73,351.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	13-jul-18	400,000.00	481,568.50	408,167.86	(73,400.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	26-sep-18	400,000.00	478,794.52	405,239.12	(73,555.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	26-jun-19	500,000.00	565,442.47	491,793.41	(73,649.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-may-18	08-ago-18	400,000.00	480,857.79	407,145.41	(73,712.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	1,100,000.00	1,195,401.71	1,121,655.93	(73,745.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	27-jul-18	1,800,000.00	1,908,779.45	1,834,946.18	(73,833.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	31-jul-18	1,100,000.00	1,194,258.23	1,120,378.00	(73,880.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-abr-18	27-sep-18	4,700,000.00	4,835,073.99	4,761,108.64	(73,965.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-sep-18	400,000.00	479,243.84	405,277.50	(73,966.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-sep-18	400,000.00	479,243.84	405,277.50	(73,966.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	26-sep-18	400,000.00	479,287.67	405,239.12	(74,048.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	25-sep-18	400,000.00	479,622.96	405,277.50	(74,345.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	09-jul-18	400,000.00	482,846.58	408,305.87	(74,540.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	03-ago-18	1,000,000.00	1,093,605.65	1,018,910.87	(74,694.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-abr-18	18-jul-18	300,000.00	381,012.94	305,935.74	(75,077.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	13-sep-18	1,900,000.00	2,002,409.72	1,927,255.54	(75,154.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-abr-18	23-jul-18	1,400,000.00	1,502,893.39	1,427,670.76	(75,222.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	1,800,000.00	1,910,629.45	1,835,373.07	(75,256.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	11-sep-18	400,000.00	481,182.88	405,814.74	(75,368.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	21-dic-18	1,800,000.00	1,889,450.00	1,813,968.15	(75,481.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	14-jun-18	12-sep-18	900,000.00	989,994.92	914,222.74	(75,772.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	1,800,000.00	1,912,001.36	1,836,084.45	(75,916.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-feb-18	21-ago-18	1,300,000.00	1,397,617.76	1,321,533.40	(76,084.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	13-jul-18	1,800,000.00	1,913,653.00	1,837,268.06	(76,384.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	1,800,000.00	1,912,576.70	1,836,135.52	(76,441.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	23-jul-18	500,000.00	586,115.73	509,667.59	(76,448.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	13-jul-18	400,000.00	484,690.42	408,176.22	(76,514.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	1,800,000.00	1,912,862.34	1,835,942.19	(76,920.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-may-18	21-ago-18	400,000.00	483,578.08	406,595.41	(76,982.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-ene-18	04-jul-18	600,000.00	689,792.21	612,783.02	(77,009.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	31-jul-18	400,000.00	484,500.79	407,446.57	(77,054.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-may-18	27-jul-18	400,000.00	484,621.91	407,565.32	(77,056.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-sep-18	1,800,000.00	1,901,083.56	1,823,976.34	(77,107.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-jun-18	03-dic-18	1,900,000.00	1,995,739.76	1,918,333.01	(77,406.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-feb-18	14-ago-18	600,000.00	688,279.45	610,833.96	(77,445.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-may-18	08-ago-18	400,000.00	484,634.26	407,099.85	(77,534.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	03-sep-18	800,000.00	890,725.56	813,126.49	(77,599.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-abr-18	17-jul-18	800,000.00	893,899.18	816,184.40	(77,714.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	400,000.00	485,632.83	407,390.16	(78,242.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-abr-18	26-jul-18	400,000.00	486,060.26	407,604.10	(78,456.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-ene-18	04-ene-19	2,800,000.00	2,898,623.98	2,820,165.56	(78,458.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	13-ago-18	400,000.00	485,526.97	406,957.16	(78,569.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	24-jul-18	400,000.00	486,360.28	407,695.86	(78,664.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	21-dic-18	2,800,000.00	2,900,407.39	2,821,728.24	(78,679.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	14-mar-18	10-sep-18	500,000.00	586,291.45	507,316.39	(78,975.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	13-jul-18	1,800,000.00	1,916,205.62	1,837,230.46	(78,975.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	24-jul-18	900,000.00	996,867.11	917,686.54	(79,180.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	06-ago-18	1,500,000.00	1,606,298.71	1,526,996.51	(79,302.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-abr-18	12-jul-18	400,000.00	487,790.40	408,202.37	(79,588.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-may-18	08-nov-18	400,000.00	483,991.78	404,395.58	(79,596.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-ene-18	13-jul-18	600,000.00	692,092.76	612,410.15	(79,682.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-abr-18	03-ago-18	2,600,000.00	2,728,117.78	2,647,539.23	(80,578.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-may-18	08-ago-18	1,000,000.00	1,099,119.82	1,018,465.62	(80,654.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29-jun-18	10-jul-18	400,000.00	484,353.82	403,244.92	(81,108.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	06-jul-18	1,800,000.00	1,919,693.84	1,838,079.67	(81,614.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	20-jul-18	1,000,000.00	1,101,658.43	1,019,967.88	(81,690.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-jun-18	20-dic-18	900,000.00	1,023,417.81	941,539.98	(81,877.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	24-jul-18	1,500,000.00	1,611,564.69	1,529,477.56	(82,087.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	05-jul-18	1,800,000.00	1,920,660.31	1,838,200.96	(82,459.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-abr-18	16-oct-18	1,100,000.00	1,196,988.90	1,114,474.14	(82,514.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	07-jun-18	06-jul-18	400,000.00	486,526.03	403,428.01	(83,098.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-ene-18	10-ago-18	1,100,000.00	1,202,659.30	1,119,311.20	(83,348.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	1,800,000.00	1,921,058.91	1,837,505.33	(83,553.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	02-jul-18	1,800,000.00	1,922,614.40	1,838,928.60	(83,685.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-may-18	10-jul-18	600,000.00	696,649.16	612,531.48	(84,117.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-sep-18	800,000.00	897,308.06	812,850.60	(84,457.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	22-ago-18	800,000.00	898,569.64	813,886.39	(84,683.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	13-jun-18	13-jul-18	1,600,000.00	1,732,068.58	1,647,313.83	(84,754.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	11-may-18	10-jul-18	400,000.00	493,448.98	408,304.17	(85,144.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	27-jul-18	3,200,000.00	3,347,393.84	3,262,126.54	(85,267.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-may-18	13-ago-18	500,000.00	594,427.21	508,664.38	(85,762.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	10-jul-18	1,700,000.00	1,821,393.46	1,735,561.63	(85,831.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	1,600,000.00	1,717,308.37	1,631,442.73	(85,865.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	1,100,000.00	1,208,072.76	1,122,051.61	(86,021.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	05-abr-18	04-jul-18	800,000.00	901,309.16	815,271.96	(86,037.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	10-may-18	06-nov-18	600,000.00	717,330.04	631,065.67	(86,264.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	04-dic-18	1,800,000.00	1,902,676.72	1,816,400.22	(86,276.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-jun-18	04-sep-18	1,800,000.00	1,913,754.11	1,827,374.78	(86,379.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-may-18	28-ago-18	1,800,000.00	1,915,535.61	1,828,456.67	(87,078.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-18	07-ago-18	1,800,000.00	1,919,673.88	1,832,323.75	(87,350.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	900,000.00	1,005,917.46	917,686.54	(88,230.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-may-18	19-nov-18	1,600,000.00	1,705,625.13	1,617,150.25	(88,474.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	900,000.00	1,005,709.34	917,117.29	(88,592.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	1,400,000.00	1,516,742.91	1,428,145.13	(88,597.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	10-ago-18	1,200,000.00	1,310,186.90	1,221,066.77	(89,120.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11-jun-18	10-jul-18	400,000.00	492,560.15	403,244.92	(89,315.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-mar-18	29-ago-18	700,000.00	801,207.34	711,884.96	(89,322.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	1,600,000.00	1,721,256.99	1,631,499.54	(89,757.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	21-sep-18	1,400,000.00	1,509,066.12	1,419,008.58	(90,057.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	04-jul-18	1,800,000.00	1,928,474.77	1,838,322.25	(90,152.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-abr-18	04-jul-18	1,900,000.00	2,030,650.09	1,940,451.26	(90,198.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-abr-18	11-jul-18	900,000.00	1,010,585.49	918,752.67	(91,832.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	18-jun-18	17-sep-18	2,000,000.00	2,120,528.81	2,028,381.73	(92,147.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-mar-18	26-sep-18	4,000,000.00	4,146,903.63	4,053,414.46	(93,489.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	20-ago-18	1,100,000.00	1,212,032.96	1,118,244.10	(93,788.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	26-sep-18	1,000,000.00	1,108,584.06	1,014,586.30	(93,997.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	10-jul-18	1,600,000.00	1,727,852.07	1,633,417.28	(94,434.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-may-18	14-sep-18	1,800,000.00	1,920,212.96	1,825,648.38	(94,564.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-abr-18	25-jul-18	2,100,000.00	2,236,359.63	2,141,180.13	(95,179.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-may-18	16-jul-18	900,000.00	1,013,614.73	918,255.61	(95,359.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-ene-18	13-jul-18	800,000.00	912,371.87	816,546.87	(95,825.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-abr-18	02-jul-18	2,000,000.00	2,140,521.91	2,043,254.00	(97,267.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	1,300,000.00	1,424,401.51	1,327,110.45	(97,291.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	1,300,000.00	1,424,534.96	1,327,087.18	(97,447.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-may-18	13-jul-18	1,700,000.00	1,832,768.50	1,735,197.61	(97,570.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-may-18	27-jul-18	1,600,000.00	1,730,222.09	1,631,063.27	(99,158.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	23-jul-18	3,600,000.00	3,770,446.58	3,671,030.72	(99,415.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	05-jul-18	2,100,000.00	2,244,471.68	2,144,567.79	(99,903.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	04-jul-17	04-jul-18	900,000.00	1,027,110.60	927,175.74	(99,934.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	1,100,000.00	1,220,950.65	1,120,322.94	(100,627.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	28-ago-18	3,500,000.00	3,656,843.43	3,555,932.65	(100,910.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-abr-18	25-jul-18	1,800,000.00	1,936,235.56	1,835,230.78	(101,004.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	13-jul-18	2,200,000.00	2,346,807.70	2,245,503.89	(101,303.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-mar-18	25-sep-18	2,000,000.00	2,127,738.37	2,026,387.51	(101,350.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	04-jul-18	1,500,000.00	1,634,545.54	1,531,935.21	(102,610.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-abr-18	17-oct-18	2,300,000.00	2,432,420.20	2,329,719.46	(102,700.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	15-feb-18	14-ago-18	1,300,000.00	1,426,645.31	1,322,403.15	(104,242.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-ene-18	18-jul-18	1,200,000.00	1,329,784.75	1,224,312.85	(105,471.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	07-ago-18	3,000,000.00	3,159,347.29	3,053,539.84	(105,807.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	04-dic-18	1,700,000.00	1,822,159.30	1,715,489.09	(106,670.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-abr-18	19-jul-18	1,100,000.00	1,230,564.66	1,122,051.61	(108,513.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-feb-18	14-ago-18	800,000.00	923,044.30	814,392.79	(108,651.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-abr-18	09-jul-18	2,300,000.00	2,457,221.91	2,348,192.35	(109,029.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	18-jul-18	2,800,000.00	2,965,410.95	2,856,352.66	(109,058.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-jul-18	1,300,000.00	1,434,632.90	1,325,492.46	(109,140.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-ene-18	13-jul-18	1,800,000.00	1,947,131.11	1,837,305.65	(109,825.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	02-mar-18	29-ago-18	400,000.00	515,440.91	405,257.19	(110,183.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-feb-18	02-ago-18	2,000,000.00	2,147,065.76	2,036,663.03	(110,402.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	30-jul-18	2,700,000.00	2,862,038.02	2,750,399.49	(111,638.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	11-sep-18	2,900,000.00	3,054,359.12	2,942,156.90	(112,202.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	17-jul-18	1,300,000.00	1,438,594.51	1,326,266.47	(112,328.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	22-jun-18	20-jul-18	3,100,000.00	3,727,930.14	3,615,197.10	(112,733.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	2,700,000.00	2,865,944.18	2,753,059.61	(112,884.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-may-18	27-jul-18	3,200,000.00	3,375,208.70	3,262,126.54	(113,082.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	13-jul-18	1,300,000.00	1,440,020.54	1,326,915.82	(113,104.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	18-sep-18	1,300,000.00	1,431,816.78	1,318,024.99	(113,791.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-jul-18	2,700,000.00	2,867,367.13	2,752,846.17	(114,520.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	2,700,000.00	2,868,865.07	2,754,126.68	(114,738.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-may-18	28-ago-18	3,100,000.00	3,264,321.27	3,149,274.51	(115,046.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	31-jul-18	1,900,000.00	2,051,235.84	1,935,198.37	(116,037.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	22-may-18	20-jul-18	1,000,000.00	1,136,623.79	1,019,967.88	(116,655.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-may-18	22-ago-18	600,000.00	727,461.91	610,646.31	(116,815.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21-jul-17	19-jul-18	5,500,000.00	5,657,971.00	5,540,981.87	(116,989.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	2,400,000.00	2,567,327.49	2,450,050.06	(117,277.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	18-jul-18	2,700,000.00	2,872,011.99	2,754,340.07	(117,671.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-feb-18	13-ago-18	1,600,000.00	1,745,593.38	1,627,828.63	(117,764.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-abr-18	23-oct-18	1,500,000.00	1,636,845.87	1,518,668.40	(118,177.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	12-jul-18	2,700,000.00	2,874,742.80	2,756,027.69	(118,715.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-may-18	28-ago-18	2,600,000.00	2,759,997.45	2,641,104.08	(118,893.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	10-ago-18	2,200,000.00	2,357,583.77	2,238,622.41	(118,961.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-may-18	20-jul-18	1,300,000.00	1,445,446.23	1,325,958.25	(119,487.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-feb-18	21-ago-18	900,000.00	1,035,417.77	915,829.69	(119,588.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	14-ago-18	3,800,000.00	3,986,316.98	3,865,237.01	(121,079.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-ene-18	18-jul-18	900,000.00	1,039,433.95	918,113.36	(121,320.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	13-jul-18	1,400,000.00	1,550,287.77	1,428,957.02	(121,330.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	09-jul-18	2,000,000.00	2,163,564.07	2,041,936.21	(121,627.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	10-ago-18	2,700,000.00	2,869,167.12	2,747,400.23	(121,766.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-abr-18	10-jul-18	2,300,000.00	2,470,298.74	2,348,037.34	(122,261.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	05-jul-18	2,800,000.00	2,982,028.82	2,859,423.72	(122,605.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-abr-18	10-jul-18	3,000,000.00	3,185,760.91	3,062,657.40	(123,103.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	14-dic-18	3,200,000.00	3,351,435.55	3,228,185.67	(123,249.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-may-18	03-jul-18	1,300,000.00	1,451,660.96	1,328,115.10	(123,545.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	03-ago-18	2,000,000.00	2,160,800.93	2,036,469.08	(124,331.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-abr-18	18-oct-18	2,200,000.00	2,353,454.18	2,228,252.83	(125,201.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	28-feb-18	27-ago-18	1,800,000.00	1,956,263.71	1,828,783.08	(127,480.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-feb-18	10-ago-18	2,200,000.00	2,366,546.80	2,238,885.60	(127,661.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	03-jul-18	1,800,000.00	1,968,203.18	1,838,928.60	(129,274.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-abr-18	17-jul-18	1,300,000.00	1,456,218.50	1,326,266.47	(129,952.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	07-ago-18	1,800,000.00	1,962,503.97	1,832,323.75	(130,180.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-may-18	28-ago-18	2,700,000.00	2,874,289.73	2,742,685.01	(131,604.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	22-oct-18	1,200,000.00	1,349,689.56	1,215,029.91	(134,659.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	20-abr-18	19-jul-18	1,100,000.00	1,267,316.48	1,132,070.57	(135,245.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-ene-18	11-jul-18	2,100,000.00	2,280,170.04	2,143,793.80	(136,376.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	28-nov-18	2,300,000.00	2,460,891.12	2,323,071.58	(137,819.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-may-18	13-nov-18	2,700,000.00	2,867,209.96	2,729,103.53	(138,106.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-ene-18	24-jul-18	1,800,000.00	1,974,108.07	1,835,436.98	(138,671.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	4,500,000.00	4,727,511.27	4,588,752.22	(138,759.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	06-ago-18	2,700,000.00	2,889,048.78	2,748,447.72	(140,601.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	14-ago-18	1,800,000.00	1,971,821.37	1,830,901.74	(140,919.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	24-may-18	21-sep-18	2,100,000.00	2,266,351.89	2,125,269.24	(141,082.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-jun-18	30-jul-18	3,200,000.00	3,530,112.02	3,388,380.87	(141,731.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-18	07-ago-18	2,700,000.00	2,890,566.86	2,748,335.73	(142,231.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-jul-18	3,600,000.00	3,816,634.08	3,670,461.56	(146,172.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-abr-18	17-jul-18	1,600,000.00	1,778,638.18	1,632,327.97	(146,310.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-abr-18	17-jul-18	1,600,000.00	1,778,842.02	1,632,327.97	(146,514.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	3,800,000.00	4,026,258.90	3,879,177.92	(147,080.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	4,400,000.00	4,635,108.25	4,487,858.68	(147,249.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-mar-18	29-ago-18	1,800,000.00	1,977,285.73	1,828,410.37	(148,875.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	2,200,000.00	2,393,594.52	2,244,103.22	(149,491.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-abr-18	23-jul-18	2,700,000.00	2,903,743.12	2,753,273.04	(150,470.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-feb-18	18-feb-19	1,200,000.00	1,354,418.03	1,200,761.89	(153,656.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-may-18	13-jul-18	2,800,000.00	3,011,761.44	2,857,914.04	(153,847.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	18-sep-18	2,100,000.00	2,283,135.42	2,129,117.29	(154,018.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-abr-18	04-jul-18	5,800,000.00	6,077,555.46	5,923,482.81	(154,072.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	09-jul-18	2,200,000.00	2,400,347.99	2,246,129.83	(154,218.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-abr-18	17-ago-18	1,900,000.00	2,086,518.08	1,932,065.54	(154,452.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	14-dic-18	4,900,000.00	5,097,685.12	4,943,159.31	(154,525.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	17-dic-18	2,200,000.00	2,373,418.53	2,217,771.78	(155,646.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-abr-18	17-jul-18	2,700,000.00	2,910,583.63	2,754,553.45	(156,030.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	03-jul-18	2,200,000.00	2,404,349.35	2,247,579.40	(156,769.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	03-jul-18	2,200,000.00	2,404,787.70	2,247,579.40	(157,208.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15-jun-18	14-ago-18	600,000.00	761,300.77	602,973.34	(158,327.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15-jun-18	17-jul-18	1,100,000.00	1,266,970.59	1,108,407.55	(158,563.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-mar-18	06-sep-18	4,300,000.00	4,524,283.48	4,365,420.12	(158,863.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	23-jul-18	2,100,000.00	2,300,675.67	2,141,434.58	(159,241.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	16-jul-18	3,500,000.00	3,730,447.28	3,571,162.74	(159,284.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-mar-18	12-sep-18	3,100,000.00	3,304,835.25	3,145,100.14	(159,735.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	10-jul-18	3,600,000.00	3,835,574.05	3,675,188.88	(160,385.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-mar-18	25-jul-18	7,900,000.00	8,216,492.28	8,054,623.98	(161,868.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-ene-18	24-jul-18	900,000.00	1,080,809.89	917,846.32	(162,963.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	18-sep-18	3,800,000.00	4,016,717.31	3,853,571.81	(163,145.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-may-18	17-jul-18	2,200,000.00	2,408,158.95	2,244,450.96	(163,707.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0519	03-may-18	01-ago-18	12,900,000.00	13,202,937.80	13,037,611.79	(165,326.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-feb-18	21-ago-18	1,300,000.00	1,486,944.03	1,321,435.07	(165,508.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	04-jul-18	4,600,000.00	4,864,745.03	4,698,003.14	(166,741.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-abr-18	17-oct-18	2,500,000.00	2,699,848.31	2,533,098.78	(166,749.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-may-18	17-jul-18	2,800,000.00	3,023,585.63	2,856,716.89	(166,868.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-jul-18	3,600,000.00	3,840,848.03	3,670,461.56	(170,386.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	30-jul-18	4,700,000.00	4,959,236.15	4,787,732.45	(171,503.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	2,300,000.00	2,514,518.51	2,342,601.34	(171,917.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	11-sep-18	2,600,000.00	2,809,994.53	2,638,071.53	(171,923.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-ene-18	08-ene-19	2,600,000.00	2,789,360.91	2,616,454.11	(172,906.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-feb-18	08-ago-18	1,800,000.00	2,005,471.86	1,832,154.33	(173,317.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-may-18	06-ago-18	1,800,000.00	2,006,204.85	1,832,298.48	(173,906.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	04-dic-18	2,700,000.00	2,900,636.19	2,724,600.32	(176,035.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-may-18	15-ago-18	2,100,000.00	2,313,183.93	2,135,848.31	(177,335.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	3,100,000.00	3,339,640.64	3,162,085.18	(177,555.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	3,100,000.00	3,340,072.53	3,162,085.18	(177,987.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	03-may-18	01-ago-18	16,800,000.00	17,158,429.18	16,979,215.36	(179,213.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	19-sep-18	3,300,000.00	3,524,706.07	3,345,439.15	(179,266.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	05-jul-18	2,600,000.00	2,835,582.28	2,655,179.17	(180,403.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	25-sep-18	4,700,000.00	4,943,041.78	4,762,604.88	(180,436.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-ago-18	3,500,000.00	3,741,037.90	3,559,557.26	(181,480.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-18	10-jul-18	2,700,000.00	2,939,487.70	2,756,391.66	(183,096.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-may-18	27-jul-18	4,500,000.00	4,771,540.20	4,587,723.56	(183,816.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	27-jul-18	4,500,000.00	4,772,667.81	4,587,365.45	(185,302.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	27-jun-18	27-jul-18	3,900,000.00	4,161,988.91	3,975,871.89	(186,117.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-ene-18	17-jul-18	3,200,000.00	3,451,269.78	3,264,737.62	(186,532.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-mar-18	12-sep-18	5,900,000.00	6,181,300.68	5,993,873.02	(187,427.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	12-jun-18	10-ago-18	3,600,000.00	3,753,372.18	3,565,864.41	(187,507.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	18-jul-18	3,100,000.00	3,351,422.95	3,162,390.45	(189,032.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	13-jul-18	4,500,000.00	4,783,404.11	4,593,170.14	(190,233.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	20-jun-18	07-sep-18	4,500,000.00	4,940,171.57	4,748,702.17	(191,469.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	18-jul-18	4,500,000.00	4,782,371.60	4,590,688.05	(191,683.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	06-jul-18	2,300,000.00	2,540,677.67	2,348,705.33	(191,972.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-jun-18	30-jul-18	3,900,000.00	4,323,508.61	4,129,589.19	(193,919.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	3,300,000.00	3,555,250.97	3,360,814.01	(194,436.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	31-jul-18	3,600,000.00	3,862,297.21	3,667,019.15	(195,278.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	11-dic-18	6,000,000.00	6,250,362.32	6,054,224.33	(196,137.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	13-jul-18	3,100,000.00	3,360,931.51	3,164,183.87	(196,747.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	13-jul-18	4,500,000.00	4,790,102.84	4,593,170.14	(196,932.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	06-jul-18	2,300,000.00	2,548,305.37	2,348,657.36	(199,648.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-may-18	06-jul-18	3,000,000.00	3,263,413.66	3,063,466.12	(199,947.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	05-jul-18	4,000,000.00	4,284,849.65	4,084,891.03	(199,958.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-may-18	03-jul-18	1,700,000.00	1,937,893.87	1,736,765.90	(201,127.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-abr-18	25-jul-18	4,000,000.00	4,280,433.82	4,078,290.62	(202,143.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	20-ago-18	2,800,000.00	3,051,091.63	2,846,439.52	(204,652.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	05-jul-18	4,500,000.00	4,803,294.63	4,595,502.41	(207,792.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	10-jul-18	4,500,000.00	4,804,330.47	4,593,986.10	(210,344.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	04-jun-18	04-jul-18	4,200,000.00	4,489,767.19	4,276,773.27	(212,993.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH1226	25-ene-18	24-jul-18	1,800,000.00	2,044,876.69	1,830,262.96	(214,613.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-abr-18	10-jul-18	4,600,000.00	4,910,966.00	4,696,225.58	(214,740.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	31-jul-18	4,500,000.00	4,798,229.52	4,583,364.56	(214,864.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	31-ene-18	31-jul-18	1,600,000.00	1,840,980.65	1,625,154.26	(215,826.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-feb-18	22-ago-18	3,200,000.00	3,470,948.08	3,252,452.77	(218,495.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-abr-18	17-jul-18	3,500,000.00	3,789,647.50	3,570,896.11	(218,751.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	31-jul-18	4,800,000.00	5,110,670.40	4,889,358.87	(221,311.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-jun-18	27-jul-18	4,900,000.00	5,415,745.20	5,192,450.94	(223,294.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	05-abr-18	29-ago-18	1,800,000.00	2,027,708.21	1,803,034.03	(224,674.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	07-ago-18	3,800,000.00	4,092,703.67	3,867,817.13	(224,886.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-sep-18	4,500,000.00	4,793,165.96	4,566,788.83	(226,377.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	02-nov-18	3,600,000.00	3,869,942.10	3,643,263.54	(226,678.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	5,400,000.00	5,732,940.41	5,506,119.22	(226,821.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-abr-18	05-abr-19	3,900,000.00	4,116,313.63	3,887,870.33	(228,443.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	19-sep-18	4,500,000.00	4,791,602.74	4,562,492.03	(229,110.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	24-jul-18	3,500,000.00	3,799,397.87	3,568,780.97	(230,616.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-ene-18	23-ene-19	2,500,000.00	2,737,672.50	2,506,708.77	(230,963.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	18-jul-18	5,400,000.00	5,740,078.79	5,508,825.65	(231,253.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-may-18	15-ago-18	4,500,000.00	4,808,905.82	4,576,817.81	(232,088.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-ene-18	09-jul-18	4,200,000.00	4,520,464.51	4,288,066.04	(232,398.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	21-ago-18	5,600,000.00	5,924,973.42	5,692,335.70	(232,637.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	12-sep-18	3,300,000.00	3,581,189.18	3,347,655.12	(233,534.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	4,800,000.00	5,132,317.58	4,896,497.59	(235,819.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	23-feb-18	22-ago-18	1,500,000.00	1,775,759.66	1,537,738.62	(238,021.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	11-abr-18	10-jul-18	3,400,000.00	3,709,612.92	3,471,123.25	(238,489.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-ene-18	10-jul-18	5,400,000.00	5,752,618.58	5,512,960.46	(239,658.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	15-jun-18	12-dic-18	2,100,000.00	2,303,036.43	2,063,001.56	(240,034.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	14-ago-18	2,600,000.00	2,892,616.45	2,644,635.85	(247,980.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	12-jul-18	5,400,000.00	5,760,088.41	5,512,055.37	(248,033.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-ene-18	10-jul-18	3,300,000.00	3,621,769.76	3,369,031.39	(252,738.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	18-jun-18	18-jul-18	3,500,000.00	3,855,229.48	3,602,285.44	(252,944.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-jul-18	6,300,000.00	6,677,566.62	6,423,773.07	(253,793.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-may-18	06-ago-18	4,100,000.00	4,428,039.33	4,173,568.76	(254,470.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-abr-18	21-ago-18	4,500,000.00	4,830,484.65	4,574,538.69	(255,945.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	5,700,000.00	6,075,218.07	5,818,664.87	(256,553.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-may-18	07-ago-18	3,200,000.00	3,520,027.34	3,257,109.16	(262,918.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	6,500,000.00	6,900,252.74	6,635,319.59	(264,933.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-mar-18	12-sep-18	9,300,000.00	9,712,413.61	9,446,968.27	(265,445.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-may-18	14-ago-18	3,600,000.00	3,928,558.59	3,662,275.54	(266,283.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	21-sep-18	3,600,000.00	3,915,325.09	3,648,879.20	(266,445.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	12-oct-18	5,000,000.00	5,337,128.21	5,067,348.02	(269,780.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-sep-18	6,200,000.00	6,573,499.87	6,299,592.16	(273,907.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-mar-18	03-sep-18	3,400,000.00	3,727,251.75	3,452,033.95	(275,217.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	24-abr-18	24-jul-18	1,700,000.00	2,009,038.41	1,728,581.68	(280,456.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-feb-18	21-ago-18	2,700,000.00	3,026,200.92	2,744,519.00	(281,681.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-may-18	02-ago-18	2,800,000.00	3,142,452.11	2,851,463.61	(290,988.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	20-abr-18	19-jul-18	3,500,000.00	3,893,603.01	3,602,042.72	(291,560.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	18-jul-18	6,000,000.00	6,412,784.89	6,120,917.39	(291,867.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	18-jul-17	12-jul-18	2,000,000.00	2,308,172.00	2,016,246.32	(291,925.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	04-jun-18	04-jul-18	4,400,000.00	4,827,317.04	4,532,859.17	(294,457.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	13-jul-18	4,700,000.00	5,091,885.01	4,797,409.21	(294,475.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-feb-18	21-ago-18	3,300,000.00	3,650,892.98	3,354,911.34	(295,981.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	26-sep-18	7,800,000.00	8,214,099.56	7,915,771.38	(298,328.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	07-jun-18	06-jul-18	4,600,000.00	4,982,652.18	4,683,410.38	(299,241.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15-jun-18	10-jun-19	1,300,000.00	1,556,435.19	1,257,012.42	(299,422.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-jul-18	7,200,000.00	7,641,380.82	7,340,923.12	(300,457.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-abr-18	11-jul-18	4,000,000.00	4,387,530.10	4,083,416.77	(304,113.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	21-sep-18	5,600,000.00	5,990,220.61	5,683,901.91	(306,318.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	27-jul-18	7,100,000.00	7,545,791.13	7,237,843.26	(307,947.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	25-sep-18	6,500,000.00	6,906,130.91	6,595,326.03	(310,804.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-abr-18	15-oct-18	4,100,000.00	4,465,606.35	4,153,628.47	(311,977.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	13-sep-18	7,200,000.00	7,627,119.98	7,314,007.63	(313,112.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	13-jul-18	7,200,000.00	7,664,164.55	7,349,072.22	(315,092.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	03-may-18	01-ago-18	1,600,000.00	1,926,165.54	1,607,324.73	(318,840.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-may-18	27-ago-18	6,000,000.00	6,418,434.56	6,096,449.47	(321,985.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	7,200,000.00	7,672,400.00	7,349,892.47	(322,507.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	8,500,000.00	8,993,901.45	8,670,233.57	(323,667.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	14-ago-18	4,500,000.00	4,902,272.54	4,577,254.35	(325,018.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	21-nov-18	4,900,000.00	5,275,832.43	4,949,704.96	(326,127.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	18-jul-18	8,100,000.00	8,594,018.18	8,263,020.20	(330,997.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	05-jul-18	7,200,000.00	7,684,285.10	7,352,803.85	(331,481.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	02-nov-18	4,500,000.00	4,886,191.90	4,552,434.85	(333,757.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	08-may-18	06-jul-18	4,400,000.00	4,828,971.27	4,493,313.08	(335,658.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	26-jul-18	8,100,000.00	8,595,249.84	8,257,898.17	(337,351.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-may-18	13-jul-18	5,100,000.00	5,544,068.50	5,205,486.29	(338,582.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-may-18	03-jul-18	4,400,000.00	4,834,671.21	4,495,158.80	(339,512.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-may-18	14-ago-18	4,500,000.00	4,917,765.39	4,577,844.42	(339,920.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-may-18	14-ago-18	5,700,000.00	6,141,373.97	5,797,855.51	(343,518.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21-jun-18	23-jul-18	3,500,000.00	3,868,714.82	3,524,735.54	(343,979.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-feb-18	01-feb-19	4,500,000.00	4,858,957.35	4,511,104.29	(347,853.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-may-18	01-nov-18	4,000,000.00	4,396,079.92	4,046,926.18	(349,153.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-may-18	13-jul-18	4,600,000.00	5,046,277.85	4,695,144.50	(351,133.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-may-18	06-jul-18	5,400,000.00	5,867,770.55	5,514,351.64	(353,418.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	13-ago-18	4,400,000.00	4,838,045.21	4,476,246.55	(361,798.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-feb-18	09-ago-18	4,300,000.00	4,739,839.60	4,376,408.40	(363,431.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-jun-18	06-jul-18	7,200,000.00	7,720,797.56	7,352,393.77	(368,403.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	26-jul-18	9,000,000.00	9,544,935.15	9,175,442.41	(369,492.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-jul-18	9,000,000.00	9,550,493.17	9,176,153.90	(374,339.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	20-jul-18	9,000,000.00	9,562,914.39	9,179,710.93	(383,203.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	17-jul-18	9,100,000.00	9,671,958.96	9,283,865.32	(388,093.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	9,000,000.00	9,569,047.75	9,180,422.25	(388,625.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	20-jul-18	7,400,000.00	7,937,821.82	7,547,762.32	(390,059.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	9,000,000.00	9,570,476.14	9,179,710.93	(390,765.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jun-18	31-jul-18	6,100,000.00	6,605,004.12	6,213,005.29	(391,998.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	02-jul-18	9,600,000.00	10,206,193.34	9,807,619.20	(398,574.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-sep-18	9,000,000.00	9,544,051.48	9,143,626.72	(400,424.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	17-abr-18	17-abr-19	8,400,000.00	8,766,543.78	8,364,943.49	(401,600.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-abr-18	10-jul-18	6,800,000.00	7,344,951.63	6,942,246.50	(402,705.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	10-jul-18	9,000,000.00	9,592,003.43	9,187,972.20	(404,031.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	09-jul-18	9,000,000.00	9,593,370.41	9,188,578.78	(404,791.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	10-jul-18	9,000,000.00	9,595,072.10	9,187,972.20	(407,099.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-dic-17	26-nov-18	4,400,000.00	4,854,885.24	4,447,698.11	(407,187.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	9,900,000.00	10,504,122.26	10,094,551.89	(409,570.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	04-jul-18	9,000,000.00	9,603,928.09	9,191,611.25	(412,316.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	19-jun-18	19-jul-18	6,600,000.00	7,211,080.21	6,792,423.42	(418,656.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	15-jun-18	16-jul-18	6,600,000.00	7,215,488.56	6,793,796.49	(421,692.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	22-jun-18	04-jul-18	4,400,000.00	4,865,637.57	4,439,120.67	(426,516.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-may-18	16-jul-18	6,900,000.00	7,467,421.53	7,039,959.65	(427,461.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	5,900,000.00	6,454,830.48	6,009,281.70	(445,548.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-may-18	30-jul-18	6,900,000.00	7,479,722.97	7,028,494.72	(451,228.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-may-18	02-ago-18	6,500,000.00	7,073,122.66	6,619,469.10	(453,653.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	10,800,000.00	11,474,967.12	11,016,506.71	(458,460.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-jun-18	23-jul-18	9,900,000.00	10,955,597.15	10,493,864.50	(461,732.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	04-jul-18	9,100,000.00	9,755,775.63	9,293,740.26	(462,035.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-jun-18	17-sep-18	7,300,000.00	8,170,618.28	7,706,989.92	(463,628.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	06-ago-18	10,900,000.00	11,560,202.64	11,096,174.66	(464,027.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	02-jul-18	9,200,000.00	9,865,503.03	9,398,968.40	(466,534.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	12-jul-18	9,400,000.00	10,067,286.99	9,595,059.35	(472,227.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	17-jul-18	10,800,000.00	11,492,613.70	11,018,213.79	(474,399.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	03-may-18	01-ago-18	42,700,000.00	43,636,998.13	43,155,505.70	(481,492.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	08-may-18	07-ago-18	7,200,000.00	7,819,317.18	7,328,495.62	(490,821.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-abr-18	11-jul-18	7,700,000.00	8,360,786.38	7,860,439.47	(500,346.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	22-jun-18	23-jul-18	4,300,000.00	4,830,746.22	4,330,389.38	(500,356.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-mar-18	29-ago-18	4,000,000.00	4,601,630.17	4,064,878.57	(536,751.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-may-18	26-nov-18	5,400,000.00	5,995,838.90	5,458,538.59	(537,300.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	06-jul-18	13,400,000.00	14,225,228.75	13,683,761.48	(541,467.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	13-jul-18	12,600,000.00	13,403,657.83	12,860,613.20	(543,044.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	10-jul-18	12,700,000.00	13,510,378.64	12,965,249.66	(545,128.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	24-jul-18	8,000,000.00	8,714,411.44	8,157,213.65	(557,197.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-may-18	14-nov-18	9,600,000.00	10,270,521.73	9,704,642.70	(565,879.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-mar-18	30-ago-18	7,900,000.00	8,600,224.29	8,032,125.81	(568,098.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-feb-18	08-ago-18	5,500,000.00	6,172,376.40	5,597,622.94	(574,753.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	21-nov-18	10,200,000.00	10,881,134.24	10,305,620.31	(575,513.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	04-jul-18	12,700,000.00	13,551,476.45	12,970,573.89	(580,902.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18-jun-18	18-jul-18	5,500,000.00	6,123,153.66	5,541,509.80	(581,643.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-abr-18	11-jul-18	8,500,000.00	9,260,683.06	8,676,956.39	(583,726.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-may-18	06-ago-18	9,200,000.00	9,952,311.77	9,366,076.15	(586,235.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	04-jul-17	04-jul-18	4,600,000.00	5,236,088.00	4,640,898.89	(595,189.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	13-jul-18	12,600,000.00	13,460,870.18	12,860,876.39	(599,993.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	13,000,000.00	13,871,037.70	13,259,582.46	(611,455.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	26-sep-18	18,000,000.00	18,884,416.86	18,267,164.72	(617,252.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-jun-18	02-jul-18	13,500,000.00	14,419,608.05	13,791,964.50	(627,643.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-may-18	07-ago-18	8,700,000.00	9,485,702.30	8,856,231.45	(629,470.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-feb-18	21-ago-18	8,700,000.00	9,481,202.04	8,844,108.13	(637,093.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	22-jun-18	24-jul-18	16,700,000.00	17,676,154.10	17,028,776.40	(647,377.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	15-jun-18	05-jul-18	17,700,000.00	21,352,727.32	20,687,962.85	(664,764.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	04-jul-18	14,400,000.00	15,375,490.42	14,706,685.22	(668,805.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	13,500,000.00	14,442,426.35	13,769,566.40	(672,859.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	26-jun-18	26-jul-18	20,200,000.00	21,328,519.59	20,639,398.84	(689,120.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	12-nov-18	10,100,000.00	10,905,818.82	10,211,666.35	(694,152.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	22-jun-18	10-sep-18	13,500,000.00	14,994,190.36	14,259,797.92	(734,392.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-abr-18	18-jul-18	5,900,000.00	6,992,557.47	6,256,149.80	(736,407.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	12-sep-18	16,200,000.00	17,205,145.89	16,454,265.82	(750,880.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-abr-18	18-jul-18	11,700,000.00	12,694,660.41	11,935,473.62	(759,186.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	20-jul-18	17,000,000.00	18,149,189.96	17,339,453.98	(809,735.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	17-jul-18	18,400,000.00	19,636,854.79	18,771,771.64	(865,083.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-18	06-sep-18	14,400,000.00	15,541,681.54	14,635,704.52	(905,977.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18-jun-18	18-jul-18	8,000,000.00	9,002,646.88	8,060,377.89	(942,268.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	10-may-18	10-jul-18	51,700,000.00	53,292,725.61	52,346,773.50	(945,952.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	27-jul-18	24,300,000.00	25,730,014.97	24,773,707.20	(956,307.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	10-may-18	10-jul-18	12,400,000.00	14,115,607.94	13,156,018.93	(959,589.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	03-ago-18	20,100,000.00	21,436,315.54	20,466,514.28	(969,801.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-abr-18	10-ago-18	14,800,000.00	16,091,186.12	15,059,823.46	(1,031,362.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-jun-18	05-jul-18	26,400,000.00	28,028,808.13	26,960,752.66	(1,068,055.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	10-may-18	10-jul-18	60,700,000.00	62,552,302.53	61,459,364.63	(1,092,937.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	04-ago-17	30-jul-18	10,500,000.00	11,966,651.12	10,720,268.71	(1,246,382.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	12-jul-18	22,000,000.00	23,791,229.27	22,457,375.14	(1,333,854.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	16-jul-18	29,800,000.00	31,776,423.96	30,405,899.92	(1,370,524.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0227	10-may-18	10-jul-18	16,500,000.00	18,620,312.93	16,991,356.55	(1,628,956.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	23-jul-18	41,500,000.00	43,955,435.68	42,318,826.32	(1,636,609.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	26-jul-18	45,000,000.00	47,732,894.90	45,877,212.05	(1,855,682.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	08-may-18	03-ago-18	20,100,000.00	22,627,460.67	20,651,797.31	(1,975,663.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	20-jul-18	44,900,000.00	47,814,801.02	45,797,895.78	(2,016,905.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-18	10-jul-18	44,900,000.00	47,976,250.11	45,837,772.42	(2,138,477.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-abr-18	16-oct-18	24,300,000.00	28,897,183.84	25,601,490.92	(3,295,692.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-may-18	28-ago-18	66,100,000.00	70,574,271.98	67,173,338.66	(3,400,933.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-may-18	28-ago-18	93,600,000.00	99,927,105.41	95,119,886.52	(4,807,218.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-may-18	10-jul-18	87,500,000.00	96,722,558.51	89,334,683.61	(7,387,874.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	10-may-18	10-jul-18	77,200,000.00	91,107,053.92	77,748,178.39	(13,358,875.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-oct-17	11-oct-18	1,200,000.00	1,174,493.39	1,216,076.76	41,583.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	20-jun-18	20-jul-18	1,700,000.00	1,744,341.37	1,765,818.64	21,477.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	27-jun-18	27-jul-18	300,000.00	290,601.63	306,354.68	15,753.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-abr-18	10-jul-18	300,000.00	292,240.13	306,213.37	13,973.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-mar-18	14-sep-18	800,000.00	816,635.28	812,429.61	(4,205.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	800,000.00	835,534.63	815,215.37	(20,319.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-sep-17	14-sep-18	400,000.00	427,402.96	405,699.64	(21,703.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	500,000.00	537,548.76	509,214.24	(28,334.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	06-jun-19	1,100,000.00	1,139,574.54	1,090,533.20	(49,041.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-may-18	10-jul-18	100,000.00	153,063.37	102,069.48	(50,993.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	1,000,000.00	1,075,313.29	1,019,019.21	(56,294.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	26-sep-18	2,900,000.00	2,995,570.97	2,938,725.48	(56,845.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	13-ago-18	900,000.00	980,748.42	916,320.85	(64,427.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	23-abr-18	24-jul-18	900,000.00	986,039.92	917,686.54	(68,353.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-may-18	31-jul-18	1,900,000.00	2,006,616.84	1,935,198.37	(71,418.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-abr-18	24-jul-18	300,000.00	377,680.83	305,761.25	(71,919.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-may-18	29-oct-18	1,300,000.00	1,396,398.46	1,315,560.47	(80,837.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-jun-18	18-jul-18	1,800,000.00	1,990,809.27	1,908,655.87	(82,153.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-may-18	03-jul-18	500,000.00	593,551.38	510,813.50	(82,737.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-18	05-sep-18	3,000,000.00	3,133,142.09	3,045,920.94	(87,221.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-may-18	15-ago-18	1,800,000.00	1,924,480.15	1,830,727.13	(93,753.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-feb-18	20-jul-18	1,500,000.00	1,630,428.78	1,529,951.82	(100,476.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	18-sep-18	2,800,000.00	2,942,158.77	2,839,473.96	(102,684.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-abr-18	16-oct-18	800,000.00	918,683.83	810,277.06	(108,406.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-abr-18	10-jul-18	2,600,000.00	2,763,842.85	2,654,388.37	(109,454.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	19-dic-18	2,100,000.00	2,228,128.27	2,116,630.09	(111,498.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-mar-18	10-sep-18	2,400,000.00	2,557,990.26	2,435,620.71	(122,369.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-sep-18	4,500,000.00	4,693,110.52	4,560,509.92	(132,600.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-abr-18	10-jul-18	2,900,000.00	3,097,287.83	2,960,568.82	(136,719.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	18-sep-18	3,100,000.00	3,285,484.14	3,143,703.32	(141,780.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	22-jun-18	23-jul-18	1,300,000.00	1,453,983.02	1,309,187.49	(144,795.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	27-ago-18	3,100,000.00	3,299,388.26	3,149,832.22	(149,556.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	11-may-18	07-nov-18	5,800,000.00	5,989,563.81	5,833,147.77	(156,416.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-may-18	10-jul-18	2,900,000.00	3,123,607.57	2,960,568.82	(163,038.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21-mar-18	18-sep-18	1,200,000.00	1,365,491.50	1,199,030.11	(166,461.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	21-jun-19	7,200,000.00	7,296,433.06	7,128,454.56	(167,978.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-abr-18	09-oct-18	2,200,000.00	2,402,289.40	2,230,470.58	(171,818.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	20-dic-17	14-dic-18	4,200,000.00	4,427,362.06	4,236,993.69	(190,368.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-abr-18	01-oct-18	8,600,000.00	8,928,105.31	8,724,363.72	(203,741.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	25-jul-18	4,000,000.00	4,288,651.66	4,078,586.08	(210,065.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29-sep-17	21-sep-18	1,700,000.00	1,923,602.67	1,698,773.16	(224,829.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	12-sep-18	5,400,000.00	5,723,213.02	5,485,336.42	(237,876.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-mar-18	07-ene-19	20,600,000.00	20,980,758.22	20,737,818.11	(242,940.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-sep-18	4,600,000.00	4,913,471.19	4,668,273.03	(245,198.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-feb-18	31-jul-18	3,900,000.00	4,218,365.07	3,972,249.28	(246,115.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	05-jun-18	05-jul-18	2,300,000.00	2,566,659.65	2,320,228.67	(246,430.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	18-jun-18	18-jul-18	16,240,000.00	16,557,294.34	16,308,197.78	(249,096.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-abr-18	23-jul-18	4,500,000.00	4,841,866.44	4,588,788.40	(253,078.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-18	07-nov-18	2,700,000.00	2,989,947.49	2,730,389.50	(259,557.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-18	20-jul-18	6,400,000.00	6,795,188.85	6,527,985.14	(267,203.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-mar-18	11-sep-18	5,600,000.00	5,969,883.55	5,688,337.88	(281,545.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-jun-18	19-jul-18	4,800,000.00	5,376,207.29	5,089,386.05	(286,821.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	28-jun-18	22-ago-18	7,300,000.00	7,731,366.78	7,441,705.60	(289,661.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	19-jun-18	17-sep-18	9,200,000.00	10,924,865.28	10,634,204.61	(290,660.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21-jun-18	20-ago-18	2,800,000.00	3,105,962.16	2,809,578.28	(296,383.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05-abr-18	04-jul-18	9,100,000.00	9,591,199.03	9,293,875.78	(297,323.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-may-18	07-ago-18	4,600,000.00	4,998,696.98	4,682,605.13	(316,091.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	06-jul-18	6,700,000.00	7,161,638.01	6,842,090.37	(319,547.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-abr-18	23-jul-18	5,200,000.00	5,644,976.90	5,302,777.12	(342,199.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	7,900,000.00	8,420,096.76	8,064,465.35	(355,631.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-18	11-sep-18	8,100,000.00	8,586,123.48	8,227,774.43	(358,349.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	24-may-18	24-jul-18	6,700,000.00	7,191,428.75	6,832,142.19	(359,286.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	24-jul-18	6,700,000.00	7,191,541.96	6,832,142.19	(359,399.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-18	12-sep-18	9,300,000.00	9,808,723.22	9,447,969.34	(360,753.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-may-18	21-ago-18	5,300,000.00	5,765,134.02	5,387,389.14	(377,744.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-abr-18	25-jul-18	6,000,000.00	6,513,231.52	6,117,435.93	(395,795.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	29-may-18	27-ago-18	4,700,000.00	5,407,306.54	4,964,237.69	(443,068.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	23-ago-18	8,400,000.00	8,990,913.08	8,536,873.45	(454,039.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	18-abr-18	17-jul-18	5,300,000.00	5,916,929.41	5,455,256.91	(461,672.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	03-abr-18	02-jul-18	4,400,000.00	5,015,649.77	4,485,562.40	(530,087.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jun-18	25-jul-18	12,500,000.00	13,276,328.85	12,744,658.19	(531,670.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	17-jul-18	11,200,000.00	11,964,898.63	11,426,581.66	(538,316.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	17-may-18	13-nov-18	4,200,000.00	4,782,759.62	4,236,119.23	(546,640.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-abr-18	17-jul-18	8,200,000.00	8,919,185.20	8,365,890.14	(553,295.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	27-jul-18	14,400,000.00	15,246,332.54	14,680,715.38	(565,617.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	26-sep-18	15,600,000.00	16,429,772.12	15,831,542.76	(598,229.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	01-jun-18	28-nov-18	5,400,000.00	6,113,287.59	5,497,831.25	(615,456.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-sep-18	13,700,000.00	14,532,795.53	13,912,750.37	(620,045.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-abr-18	12-jul-18	8,900,000.00	9,709,041.95	9,084,683.85	(624,358.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	03-ago-18	14,900,000.00	15,801,084.18	15,173,178.11	(627,906.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-abr-18	03-oct-18	13,900,000.00	14,738,372.04	14,096,961.13	(641,410.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01-mar-18	28-ago-18	4,600,000.00	5,320,943.11	4,674,695.28	(646,247.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-abr-18	03-jul-18	20,600,000.00	21,694,304.06	21,045,516.20	(648,787.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	27-jul-18	18,000,000.00	19,012,575.41	18,349,461.78	(663,113.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jun-18	10-dic-18	17,000,000.00	17,834,601.57	17,154,935.30	(679,666.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	11-may-18	10-jul-18	8,900,000.00	9,765,986.76	9,086,029.59	(679,957.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	15-ago-18	16,000,000.00	16,989,782.96	16,275,274.05	(714,508.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-abr-18	10-jul-18	12,700,000.00	13,687,349.41	12,965,666.26	(721,683.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11-jun-18	10-ago-18	6,300,000.00	7,051,896.93	6,328,760.02	(723,136.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-abr-18	25-jul-18	13,700,000.00	14,706,797.73	13,969,157.32	(737,640.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	26-jul-18	19,600,000.00	20,720,072.03	19,982,074.58	(737,997.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	02-may-18	31-jul-18	6,400,000.00	8,185,092.59	7,447,084.80	(738,007.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	17-sep-18	17,300,000.00	18,319,460.31	17,568,655.58	(750,804.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jun-18	19-jul-18	17,100,000.00	18,205,598.67	17,443,772.66	(761,826.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15-jun-18	14-ago-18	6,500,000.00	7,305,906.12	6,526,697.94	(779,208.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jun-18	18-jul-18	18,000,000.00	19,144,280.83	18,362,752.18	(781,528.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	10-may-18	06-nov-18	43,500,000.00	44,544,328.77	43,751,071.49	(793,257.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	12-dic-18	23,600,000.00	24,608,293.24	23,811,478.07	(796,815.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-ene-18	20-jul-18	11,800,000.00	12,845,743.76	12,035,621.00	(810,122.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jun-18	11-jul-18	17,000,000.00	18,225,691.78	17,354,217.02	(871,474.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-abr-18	16-jul-18	12,500,000.00	13,655,971.44	12,754,152.65	(901,818.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-may-18	17-jul-18	13,800,000.00	15,023,994.94	14,078,828.73	(945,166.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-may-18	14-ago-18	14,400,000.00	15,607,584.05	14,649,102.15	(958,481.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	20-nov-18	23,000,000.00	24,246,071.14	23,244,777.37	(1,001,293.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-18	27-jul-18	27,000,000.00	28,639,089.03	27,525,266.96	(1,113,822.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	11-ene-18	10-jul-18	6,100,000.00	7,258,204.00	6,143,314.61	(1,114,889.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-ene-18	10-jul-18	18,600,000.00	20,151,919.35	18,988,780.95	(1,163,138.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	24-jul-18	23,700,000.00	25,405,912.67	24,165,745.44	(1,240,167.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	23-jul-18	29,700,000.00	31,551,322.21	30,287,015.47	(1,264,306.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0227	22-may-18	20-ago-18	9,800,000.00	11,326,000.69	10,048,512.76	(1,277,487.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	21-nov-18	21,400,000.00	22,952,069.18	21,621,595.55	(1,330,473.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	20-dic-18	45,200,000.00	46,965,840.60	45,577,385.55	(1,388,455.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28-jun-18	31-jul-18	13,300,000.00	14,783,990.61	13,375,934.33	(1,408,056.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-may-18	21-ago-18	24,100,000.00	25,962,935.96	24,497,373.26	(1,465,562.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-ene-18	10-jul-18	25,100,000.00	27,132,925.34	25,624,645.26	(1,508,280.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	22-oct-18	31,600,000.00	33,514,776.40	32,006,304.28	(1,508,472.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	22-oct-18	31,600,000.00	33,514,776.40	32,006,304.28	(1,508,472.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-may-18	09-ago-18	23,100,000.00	25,031,587.39	23,510,473.03	(1,521,114.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-may-18	24-jul-18	28,100,000.00	30,201,131.42	28,652,212.95	(1,548,918.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	24-abr-18	24-jul-18	14,000,000.00	16,075,333.79	14,235,378.57	(1,839,955.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	22-oct-18	45,700,000.00	48,517,094.70	46,287,598.28	(2,229,496.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	22-oct-18	45,700,000.00	48,517,094.70	46,287,598.28	(2,229,496.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-abr-18	22-oct-18	45,700,000.00	48,517,094.70	46,287,598.28	(2,229,496.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	20-jun-18	18-dic-18	19,400,000.00	24,345,535.72	22,053,395.39	(2,292,140.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	24-abr-18	25-jul-18	17,500,000.00	20,096,506.85	17,792,939.94	(2,303,566.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0225	12-abr-18	07-sep-18	25,880,000.00	28,029,697.39	25,687,823.17	(2,341,874.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	10-may-18	10-jul-18	23,800,000.00	26,957,588.94	24,508,744.60	(2,448,844.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-abr-18	10-jul-18	44,400,000.00	47,874,322.20	45,328,786.00	(2,545,536.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jun-18	17-jul-18	53,800,000.00	57,487,183.70	54,888,401.18	(2,598,782.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-abr-18	19-jul-18	55,100,000.00	58,849,573.36	56,207,711.91	(2,641,861.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-ene-18	24-jul-18	22,700,000.00	25,832,366.38	23,150,123.90	(2,682,242.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-abr-18	15-oct-18	36,400,000.00	39,628,153.04	36,881,795.44	(2,746,357.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-abr-18	15-oct-18	36,400,000.00	39,628,153.04	36,881,795.44	(2,746,357.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	01-feb-18	31-jul-18	44,400,000.00	47,986,331.48	45,224,549.84	(2,761,781.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-may-18	01-ago-18	44,800,000.00	48,597,416.07	45,629,800.06	(2,967,616.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-feb-18	20-ago-18	39,700,000.00	43,415,606.61	40,361,391.55	(3,054,215.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-feb-18	20-ago-18	39,700,000.00	43,415,606.61	40,361,391.55	(3,054,215.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-abr-18	10-sep-18	29,200,000.00	33,387,560.65	29,678,224.76	(3,709,335.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	21-nov-18	61,400,000.00	65,998,781.64	62,035,792.83	(3,962,988.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	21-nov-18	61,400,000.00	65,998,781.64	62,035,792.83	(3,962,988.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	21-nov-18	61,400,000.00	65,998,781.64	62,035,792.83	(3,962,988.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-may-18	21-nov-18	61,400,000.00	65,998,781.64	62,035,792.83	(3,962,988.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0225	10-abr-18	09-oct-18	57,300,000.00	61,663,710.15	56,748,050.17	(4,915,659.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-abr-18	24-oct-18	44,500,000.00	50,632,553.88	45,088,001.39	(5,544,552.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0122	15-may-18	13-nov-18	71,920,000.00	82,179,929.27	76,555,768.09	(5,624,161.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0225	12-abr-18	09-oct-18	63,300,000.00	68,465,009.01	62,690,254.38	(5,774,754.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14-jun-18	12-sep-18	34,600,000.00	40,610,787.62	34,640,264.47	(5,970,523.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-ene-18	24-jul-18	46,800,000.00	53,745,463.88	47,728,008.75	(6,017,455.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0223	11-abr-18	08-oct-18	45,500,000.00	57,353,617.93	50,898,740.15	(6,454,877.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0223	13-abr-18	10-sep-18	50,900,000.00	64,328,205.92	57,151,872.11	(7,176,333.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	17-may-18	15-ago-18	44,700,000.00	52,228,093.07	44,838,412.83	(7,389,680.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	18-may-18	14-nov-18	90,900,000.00	116,122,456.58	104,150,092.06	(11,972,364.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0225	11-may-18	07-nov-18	140,700,000.00	151,357,465.23	139,063,282.66	(12,294,182.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0225	11-abr-18	08-oct-18	314,660,000.00	339,490,681.70	311,650,697.08	(27,839,984.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0125	28-jun-18	04-jul-18	25,000,000.00	25,250,758.18	24,966,817.19	(283,940.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	22-may-18	20-ago-18	25,400,000.00	25,949,553.01	25,634,901.67	(314,651.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-jun-18	04-jul-18	37,900,000.00	40,328,725.17	38,706,896.26	(1,621,828.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	04-jun-18	04-jul-18	37,900,000.00	40,328,725.17	38,706,896.26	(1,621,828.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0225	08-may-18	06-ago-18	59,240,000.00	60,768,716.62	58,915,826.81	(1,852,889.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29-jun-18	20-jul-18	61,700,000.00	74,022,964.65	71,954,084.12	(2,068,880.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12-jun-18	10-ago-18	27,000,000.00	30,076,756.27	27,123,257.21	(2,953,499.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	10-abr-18	08-ago-18	30,600,000.00	40,995,619.68	37,100,593.87	(3,895,025.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28-jun-18	27-jul-18	39,200,000.00	43,573,842.10	39,461,987.24	(4,111,854.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	14-may-18	13-ago-18	44,500,000.00	49,594,801.37	45,186,240.56	(4,408,560.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19-jun-18	17-ago-18	43,200,000.00	48,198,094.43	43,362,608.93	(4,835,485.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	18-jun-18	06-jul-18	88,500,000.00	96,176,972.17	91,160,006.64	(5,016,965.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	10-may-18	08-ago-18	73,700,000.00	83,275,460.30	77,975,912.14	(5,299,548.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	27-mar-18	25-jul-18	67,300,000.00	76,548,567.90	67,688,930.77	(8,859,637.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29-jun-18	13-jul-18	86,700,000.00	96,497,792.41	87,395,955.99	(9,101,836.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			6,658,810,000.00	7,252,276,596.22	6,807,282,955.74	- 444,993,640.48		

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0521	19-jun-18	17-sep-18	1,497,000.00	1,534,738.81	1,564,875.66	30,136.86	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	14-jun-18	16-jul-18	719,000.00	743,039.76	756,660.91	13,621.15	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	26-jun-18	26-jul-18	368,000.00	380,005.85	386,793.86	6,788.01	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	11-may-18	09-ago-18	98,000.00	100,989.40	102,868.33	1,878.93	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	16-may-18	03-ago-18	50,000.00	51,052.75	52,519.71	1,466.96	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	09-may-18	07-ago-18	10,000.00	9,873.30	10,499.16	625.86	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0521	17-may-18	15-ago-18	10,000.00	9,919.14	10,489.60	570.46	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	14-may-18	11-jul-18	9,000.00	8,911.16	9,476.13	564.97	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	05-jun-18	03-dic-18	3,000.00	2,770.08	3,137.67	367.59	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	01-jun-18	02-nov-18	5,000.00	4,940.84	5,208.42	267.58	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	01-jun-18	02-nov-18	5,000.00	4,955.20	5,208.42	253.22	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	04-may-18	19-oct-18	4,000.00	4,382.31	4,469.15	86.84	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	27-mar-18	25-sep-18	6,000.00	6,219.73	6,295.27	75.53	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4827	15-may-18	13-ago-18	1,000.00	992.56	1,048.39	55.83	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	28-jun-18	30-jul-18	3,000.00	3,135.23	3,160.71	25.48	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	25-jun-18	25-jul-18	2,000.00	2,156.94	2,107.75	(49.19)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	19-jun-18	17-ago-18	14,000.00	14,758.76	14,682.09	(76.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP0927	16-may-18	10-jul-18	9,025.00	9,851.13	9,674.60	(176.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4227	18-jun-18	15-ago-18	14,927.00	15,946.31	15,737.85	(208.46)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR0126	02-mar-18	27-jul-18	4,000.00	4,461.29	4,235.20	(226.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR0126	02-mar-18	27-jul-18	4,000.00	4,495.18	4,235.20	(259.98)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	05-mar-18	31-ago-18	4,000.00	4,495.90	4,205.08	(290.82)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4227	21-jun-18	15-ago-18	19,097.00	20,486.80	20,134.37	(352.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	08-jun-18	05-oct-18	8,000.00	8,749.89	8,397.17	(352.72)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	19-jun-18	14-dic-18	39,000.00	40,817.52	40,428.97	(388.55)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP3227	10-may-18	09-jul-18	13,633.00	15,073.44	14,649.55	(423.89)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	23-may-18	23-jul-18	14,000.00	15,296.96	14,756.39	(540.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0127	04-may-18	31-oct-18	17,000.00	17,518.26	16,922.72	(595.54)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	08-jun-18	04-sep-18	9,000.00	10,200.06	9,458.79	(741.28)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4227	22-jun-18	23-jul-18	28,000.00	30,373.69	29,567.91	(805.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	29-may-18	28-ago-18	5,000.00	6,123.31	5,257.00	(866.31)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR0126	10-abr-18	05-oct-18	8,000.00	9,349.62	8,426.57	(923.05)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	23-may-18	23-jul-18	24,000.00	26,317.79	25,296.68	(1,021.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	25-abr-18	24-jul-18	26,000.00	28,789.11	27,402.72	(1,386.39)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0327	04-abr-18	01-oct-18	18,000.00	20,459.22	18,898.23	(1,560.99)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	23-may-18	23-jul-18	28,000.00	31,581.45	29,512.79	(2,068.66)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	08-may-18	07-ago-18	22,000.00	25,494.22	23,165.35	(2,328.86)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	09-may-18	07-ago-18	44,000.00	50,256.39	46,330.71	(3,925.68)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	11-abr-18	03-sep-18	98,000.00	107,152.43	103,002.85	(4,149.58)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4127	12-ene-18	11-jul-18	82,410.00	91,900.07	87,102.13	(4,797.94)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0127	27-abr-18	26-jul-18	98,000.00	103,031.74	98,120.37	(4,911.37)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	26-abr-18	25-jul-18	94,000.00	105,478.51	99,064.08	(6,414.42)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	05-abr-18	02-oct-18	98,000.00	109,882.52	102,884.12	(6,998.40)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	11-abr-18	10-jul-18	183,000.00	201,759.22	193,071.51	(8,687.70)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	20-jun-18	20-jul-18	158,000.00	176,974.44	166,573.19	(10,401.25)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	03-may-18	02-jul-18	222,000.00	253,284.33	234,407.14	(18,877.19)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	09-abr-18	09-jul-18	290,000.00	325,132.60	305,982.80	(19,149.80)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	17-may-18	15-ago-18	232,000.00	238,407.69	243,358.61	4,950.92	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	11-may-18	09-ago-18	158,000.00	162,109.05	165,848.94	3,739.89	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	08-jun-18	07-ago-18	157,000.00	162,180.67	164,836.80	2,656.13	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	08-jun-18	07-ago-18	287,000.00	300,919.92	301,325.87	405.95	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4127	06-jun-18	06-jul-18	6,064.00	6,491.78	6,411.64	(80.14)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	29-jun-18	28-ago-18	234,000.00	245,248.58	245,092.86	(155.72)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	29-jun-18	28-ago-18	610,000.00	639,613.25	639,012.82	(600.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	17-may-18	13-nov-18	91,000.00	96,154.87	94,642.47	(1,512.40)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	07-jun-18	13-jul-18	44,000.00	49,245.28	46,411.34	(2,833.94)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	25-abr-18	25-jul-18	187,000.00	204,285.08	196,572.99	(7,712.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	02-may-18	31-jul-18	199,000.00	219,461.54	209,645.36	(9,816.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	24-abr-18	22-ago-18	205,000.00	225,501.56	215,628.96	(9,872.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	26-abr-18	24-ago-18	241,000.00	262,489.56	252,539.94	(9,949.62)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0127	02-may-18	31-jul-18	207,000.00	217,958.48	207,217.55	(10,740.93)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR0126	11-abr-18	10-jul-18	244,000.00	269,862.36	258,773.90	(11,088.45)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
DP4327	18-jun-18	13-ago-18	1,394,000.00	1,500,376.84	1,469,934.36	(30,442.48)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	25-may-18	21-nov-18	2,548,000.00	2,752,609.28	2,649,433.25	(103,176.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	04-jun-18	03-sep-18	660,000.00	689,322.63	690,297.48	974.84	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	26-jun-18	25-sep-18	1,753,000.00	1,832,214.68	1,830,827.19	(1,387.49)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	20-jun-18	18-sep-18	43,000.00	45,273.53	43,173.91	(2,099.62)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	30-may-18	28-ago-18	3,413,000.00	3,578,895.69	3,573,272.56	(5,623.13)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	30-may-18	28-ago-18	3,413,000.00	3,578,896.04	3,573,272.56	(5,623.48)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	30-may-18	28-ago-18	3,413,000.00	3,578,896.04	3,573,272.56	(5,623.48)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	22-may-18	20-ago-18	1,830,000.00	1,881,881.22	1,842,039.66	(39,841.56)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	15-jun-18	12-dic-18	821,000.00	869,837.32	818,460.28	(51,377.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	01-jun-18	28-nov-18	1,954,000.00	2,102,217.49	2,030,354.21	(71,863.28)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	25-may-18	21-nov-18	1,786,000.00	1,888,117.39	1,785,276.71	(102,840.68)	USD	Alpha Sociedad de Valores
			30,616,156.00	32,352,043.02	31,833,338.03	- 518,705.00		

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	24-Jan-18	30-Jul-18	3,000,000.00	2,936,222.63	3,007,603.16	71,380.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Jun-18	17-Jul-18	1,000,000.00	1,033,180.51	1,028,535.92	- 4,644.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			4,000,000.00	3,969,403.14	4,036,139.08	66,735.94		

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

7. Contratos de venta forward
DOP:

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	19-ene-18	12-jul-18	2,000,000.00	2,308,172.00	2,016,246.32	291,925.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-may-18	23-ene-19	2,500,000.00	2,737,673.40	2,510,339.25	227,334.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-18	25-sep-18	4,700,000.00	4,943,041.70	4,764,983.24	178,058.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	11-abr-18	04-jul-18	800,000.00	901,308.80	815,271.96	86,036.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-mar-18	14-ago-18	600,000.00	688,279.43	610,991.48	77,287.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	25-sep-18	400,000.00	479,243.83	405,530.49	73,713.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	25-sep-18	400,000.00	479,243.83	405,530.49	73,713.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	14-dic-18	500,000.00	566,345.93	504,653.91	61,692.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jun-18	13-jul-18	400,000.00	464,226.06	408,207.96	56,018.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	18-jun-18	10-ago-18	400,000.00	415,751.92	396,160.36	19,591.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	15-feb-18	04-jul-18	780,000.00	842,864.63	830,168.48	12,696.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	17-jul-18	1,000,000.00	1,032,286.67	1,020,332.62	11,954.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-abr-18	21-ago-18	500,000.00	509,665.72	508,360.25	1,305.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
MH1126	30-may-18	27-ago-18	200,000.00	202,889.00	202,800.62	88.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-may-18	02-jul-18	200,000.00	201,943.91	204,325.40	(2,381.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-may-18	13-nov-18	200,000.00	196,531.80	202,316.20	(5,784.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	28-may-18	03-jul-18	500,000.00	498,062.00	511,971.50	(13,909.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-abr-18	14-ago-18	500,000.00	488,364.67	508,684.27	(20,319.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-ene-18	30-jul-18	3,000,000.00	2,921,921.26	3,056,271.49	(134,350.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jun-18	24-jul-18	28,100,000.00	30,201,131.42	28,657,201.83	1,543,929.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0225	24-may-18	22-ago-18	55,340,000.00	56,070,334.15	54,930,376.14	1,139,958.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0225	14-jun-18	12-sep-18	152,000,000.00	158,913,189.96	150,818,880.40	8,094,309.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-18	18-sep-18	69,500,000.00	76,999,141.74	70,598,258.40	6,400,883.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	20-jun-18	18-sep-18	50,000,000.00	54,999,291.50	50,046,642.11	4,952,649.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0225	08-jun-18	09-jul-18	96,920,000.00	99,879,938.32	96,612,573.43	3,267,364.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0122	06-abr-18	05-jul-18	100,000,000.00	109,097,828.00	107,633,496.09	1,464,331.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	20-jun-18	18-sep-18	12,700,000.00	13,545,481.16	12,549,434.40	996,046.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0125	08-jun-18	06-sep-18	9,000,000.00	9,492,420.22	8,949,037.55	543,382.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	06-abr-18	05-jul-18	9,000,000.00	9,280,100.86	9,044,670.42	235,430.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	08-jun-18	06-sep-18	11,000,000.00	11,096,732.61	11,013,869.60	82,863.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0125	29-jun-18	06-jul-18	10,000,000.00	10,061,076.90	9,985,621.63	75,455.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			623,140,000.00	660,514,483.41	630,723,208.32	29,791,275.09		

Nota: Tasa al cierre de mes 49.4323

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta forward USD:

b) Títulos Valores de Deuda

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0327	11-abr-18	02-oct-18	98,000.00	109,883.06	102,884.12	6,998.94	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	20-jun-18	28-ago-18	3,413,000.00	3,578,896.03	3,574,794.60	4,101.43	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	20-jun-18	28-ago-18	3,413,000.00	3,578,896.03	3,574,794.60	4,101.43	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	20-jun-18	28-ago-18	3,413,000.00	3,578,896.03	3,574,794.60	4,101.43	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	08-jun-18	03-sep-18	660,000.00	689,322.73	690,621.24	(1,298.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			10,997,000.00	11,535,893.88	11,517,889.16	18,004.73		

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
MH0227	4-Jul-17	4-Jul-18	900,000.00	1,068,442.79	1,093,451.00	- 25,008.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	7-Jul-17	2-Jul-18	210,000.00	218,586.23	223,465.25	- 4,879.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11-Jul-17	6-Jul-18	300,000.00	327,646.91	335,602.59	- 7,955.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11-Jul-17	6-Jul-18	5,000,000.00	5,165,411.78	5,290,834.48	- 125,422.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-Jul-17	27-Jul-18	700,000.00	677,949.83	703,687.98	- 25,738.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29-Sep-17	21-Sep-18	1,700,000.00	1,964,396.85	2,018,934.29	- 54,537.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Dec-17	26-Nov-18	4,400,000.00	5,031,864.69	5,147,226.01	- 115,361.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20-Jul-17	19-Jul-18	1,400,000.00	1,386,821.76	1,422,650.69	- 35,828.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Aug-17	30-Jul-18	3,000,000.00	2,936,323.38	3,007,706.36	- 71,382.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Aug-17	6-Aug-18	100,000.00	109,588.40	113,561.01	- 3,972.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Aug-17	9-Aug-18	2,400,000.00	2,372,229.90	2,428,644.15	- 56,414.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Aug-17	9-Aug-18	300,000.00	328,584.28	336,398.38	- 7,814.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Aug-17	11-Jul-18	2,300,000.00	2,374,434.29	2,434,516.79	- 60,082.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Aug-17	17-Aug-18	300,000.00	268,709.16	274,612.42	- 5,903.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Sep-17	31-Aug-18	200,000.00	261,399.97	268,117.18	- 6,717.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Oct-17	12-Oct-18	400,000.00	461,113.12	471,192.88	- 10,079.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-Nov-17	1-Nov-18	100,000.00	152,223.25	155,842.82	- 3,619.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Dec-17	14-Dec-18	4,200,000.00	4,618,821.65	4,715,124.75	- 96,303.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Jan-18	4-Jul-18	600,000.00	720,361.39	719,506.36	855.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Jan-18	4-Jan-19	400,000.00	491,467.76	500,281.75	- 8,813.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Jan-18	10-Jul-18	5,400,000.00	6,037,394.61	6,118,473.89	- 81,079.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Jan-18	4-Jan-19	2,800,000.00	3,043,782.88	3,102,124.94	- 58,342.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Jan-18	10-Jul-18	25,100,000.00	28,456,606.50	28,791,604.23	- 334,997.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Jan-18	9-Jul-18	4,200,000.00	4,740,705.61	4,786,170.81	- 45,465.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Jan-18	10-Jul-18	18,600,000.00	21,132,814.56	21,407,851.49	- 275,036.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Jan-18	10-Jul-18	3,300,000.00	3,795,799.55	3,837,346.93	- 41,547.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Jan-18	11-Jul-18	2,100,000.00	2,391,541.96	2,416,520.28	- 24,978.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	16-Jan-18	13-Jul-18	1,800,000.00	2,043,665.36	2,067,179.90	- 23,514.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Jan-18	17-Jul-18	300,000.00	320,333.89	323,312.10	- 2,978.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Jan-18	19-Jul-18	900,000.00	962,154.59	970,337.59	- 8,183.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-Jan-18	31-Jul-18	500,000.00	572,196.87	576,648.23	- 4,451.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Feb-18	31-Jul-18	44,400,000.00	48,211,220.52	48,635,671.99	- 424,451.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Feb-18	1-Feb-19	4,500,000.00	4,883,090.91	4,953,374.14	- 70,283.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Feb-18	6-Aug-18	300,000.00	310,397.87	312,581.04	- 2,183.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Feb-18	8-Aug-18	1,800,000.00	2,018,879.39	2,033,539.75	- 14,660.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Feb-18	9-Aug-18	4,300,000.00	4,773,149.87	4,819,107.70	- 45,957.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Feb-18	10-Aug-18	2,200,000.00	2,384,244.75	2,402,102.08	- 17,857.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Feb-18	13-Aug-18	200,000.00	239,837.83	241,961.57	- 2,123.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Feb-18	13-Aug-18	1,600,000.00	1,759,894.75	1,773,318.05	- 13,423.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Feb-18	14-Aug-18	1,300,000.00	1,438,652.50	1,447,734.30	- 9,081.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Feb-18	14-Aug-18	1,200,000.00	1,270,452.53	1,280,287.44	- 9,834.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Feb-18	21-Aug-18	8,700,000.00	9,579,702.72	9,649,755.23	- 70,052.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Feb-18	21-Aug-18	900,000.00	1,045,607.50	1,051,549.66	- 5,942.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Feb-18	21-Aug-18	1,300,000.00	1,501,662.52	1,526,695.23	- 25,032.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Feb-18	21-Aug-18	1,300,000.00	1,412,336.25	1,435,879.89	- 23,543.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Feb-18	20-Aug-18	39,700,000.00	43,853,258.32	44,124,267.66	- 271,009.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Feb-18	20-Aug-18	39,700,000.00	43,853,258.32	44,124,267.66	- 271,009.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Feb-18	21-Aug-18	3,300,000.00	3,688,255.31	3,707,715.98	- 19,460.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-Feb-18	20-Jul-18	90,000.00	96,125.75	97,282.48	- 1,156.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Mar-18	29-Aug-18	1,800,000.00	2,001,955.59	2,035,678.58	- 33,722.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Mar-18	29-Aug-18	700,000.00	810,801.18	813,181.96	- 2,380.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Mar-18	6-Sep-18	4,300,000.00	4,593,466.36	4,606,944.62	- 13,478.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Mar-18	10-Sep-18	2,400,000.00	2,599,464.23	2,602,640.56	- 3,176.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Mar-18	11-Sep-18	400,000.00	398,301.60	398,838.23	- 536.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-Mar-18	12-Sep-18	5,900,000.00	6,286,773.28	6,290,981.48	- 4,208.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	16-Mar-18	7-Jan-19	20,600,000.00	22,067,126.03	22,267,856.07	- 200,730.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Mar-18	13-Sep-18	1,000,000.00	1,083,409.43	1,098,432.99	- 15,023.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Mar-18	20-Mar-19	1,000,000.00	1,019,990.12	1,028,211.15	- 8,221.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Mar-18	18-Sep-18	500,000.00	500,619.50	502,337.92	- 1,718.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-Mar-18	19-Sep-18	200,000.00	241,870.83	242,731.40	- 860.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-Mar-18	20-Sep-18	1,800,000.00	1,884,311.94	1,909,317.51	- 25,005.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-Mar-18	25-Sep-18	200,000.00	214,685.45	215,351.09	- 665.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-Mar-18	26-Sep-18	4,000,000.00	4,235,095.41	4,244,497.23	- 9,401.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Apr-18	3-Jul-18	1,300,000.00	1,386,505.07	1,382,464.08	4,040.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Apr-18	3-Jul-18	1,600,000.00	1,711,276.97	1,706,289.43	4,987.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Apr-18	3-Jul-18	400,000.00	441,619.61	440,332.50	1,287.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Apr-18	3-Jul-18	500,000.00	535,359.99	533,799.68	1,560.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	2-Apr-18	2-Jul-18	380,000.00	406,672.80	405,603.68	1,069.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-Apr-18	2-Jul-18	300,000.00	349,799.17	348,879.56	919.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-Apr-18	1-Oct-18	900,000.00	1,000,704.90	1,002,657.82	- 1,952.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-Apr-18	3-Apr-19	3,100,000.00	3,188,606.25	3,219,597.67	- 30,991.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Apr-18	3-Jul-18	20,600,000.00	22,737,708.17	22,621,270.63	116,437.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Apr-18	1-Oct-18	8,600,000.00	9,130,529.28	9,128,217.55	2,311.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	4-Apr-18	3-Jul-18	90,000.00	96,943.72	96,505.52	438.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	4-Apr-18	3-Jul-18	220,000.00	233,357.20	232,302.40	1,054.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Apr-18	4-Jul-18	9,100,000.00	10,054,831.56	9,976,414.49	78,417.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Apr-18	4-Jul-18	800,000.00	907,590.70	903,048.59	4,542.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Apr-18	10-Jul-18	300,000.00	308,061.02	306,795.91	1,265.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Apr-18	5-Oct-18	300,000.00	298,401.86	302,321.20	- 3,919.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Apr-18	5-Oct-18	200,000.00	195,026.40	195,144.71	- 118.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Apr-18	5-Oct-18	500,000.00	505,702.02	506,008.79	- 306.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Apr-18	10-Jul-18	6,800,000.00	7,703,558.48	7,671,922.36	31,636.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Apr-18	10-Jul-18	44,400,000.00	50,215,813.98	50,009,593.21	206,220.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	10-Apr-18	10-Jul-18	4,600,000.00	5,153,552.99	5,129,292.79	24,260.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Apr-18	27-Jul-18	900,000.00	943,642.70	948,119.15	- 4,476.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Apr-18	6-Jul-18	100,000.00	150,133.78	149,537.67	596.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Apr-18	10-Jul-18	2,600,000.00	2,900,957.23	2,890,206.96	10,750.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Apr-18	10-Jul-18	3,400,000.00	3,888,916.34	3,869,053.36	19,862.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Apr-18	10-Jul-18	300,000.00	350,507.19	349,419.29	1,087.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Apr-18	10-Jul-18	500,000.00	503,969.19	501,798.58	2,170.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Apr-18	10-Jul-18	12,700,000.00	14,357,100.44	14,283,770.29	73,330.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Apr-18	9-Oct-18	2,200,000.00	2,459,316.11	2,459,476.60	- 160.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Apr-18	11-Jul-18	4,000,000.00	4,599,667.09	4,576,707.89	22,959.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Apr-18	11-Jul-18	200,000.00	226,802.10	225,624.67	1,177.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Apr-18	5-Apr-19	3,900,000.00	4,210,434.52	4,248,864.77	- 38,430.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-Apr-18	11-Jul-18	100,000.00	100,955.87	100,431.76	524.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-Apr-18	12-Jul-18	200,000.00	204,974.31	204,057.01	917.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Apr-18	16-Jul-18	12,500,000.00	13,663,420.07	13,505,418.83	158,001.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Apr-18	17-Apr-19	8,400,000.00	8,999,298.57	9,092,658.41	- 93,359.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-Apr-18	16-Jul-18	120,000.00	125,305.26	124,727.43	577.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-Apr-18	17-Jul-18	1,000,000.00	1,033,183.01	1,028,538.40	4,644.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-Apr-18	17-Jul-18	3,500,000.00	3,792,775.92	3,775,725.75	17,050.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-Apr-18	4-Sep-18	800,000.00	816,497.67	817,372.94	- 875.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Apr-18	18-Jul-18	11,700,000.00	12,708,604.25	12,640,245.72	68,358.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Apr-18	19-Jul-18	55,100,000.00	58,931,657.26	58,656,821.33	274,835.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Apr-18	17-Oct-18	2,500,000.00	2,770,610.30	2,776,661.33	- 6,051.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-Apr-18	24-Jul-18	500,000.00	482,901.84	481,703.52	1,198.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-Apr-18	19-Oct-18	500,000.00	582,466.47	584,691.31	- 2,224.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-Apr-18	23-Jul-18	100,000.00	161,169.13	160,395.50	773.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Apr-18	24-Jul-18	100,000.00	151,097.74	150,571.31	526.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Apr-18	24-Jul-18	200,000.00	269,784.91	268,575.05	1,209.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	25-Apr-18	25-Jul-18	4,000,000.00	4,301,761.25	4,283,827.71	17,933.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Apr-18	22-Oct-18	31,600,000.00	34,456,283.25	34,530,538.90	- 74,255.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Apr-18	22-Oct-18	31,600,000.00	34,456,283.25	34,530,538.90	- 74,255.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Apr-18	22-Oct-18	45,700,000.00	49,878,704.29	49,986,196.31	- 107,492.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Apr-18	22-Oct-18	45,700,000.00	49,878,704.29	49,986,196.31	- 107,492.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Apr-18	22-Oct-18	45,700,000.00	49,878,704.29	49,986,196.31	- 107,492.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Apr-18	25-Jul-18	13,700,000.00	14,751,698.07	14,693,151.00	58,547.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-May-18	31-Jul-18	500,000.00	528,111.42	526,128.15	1,983.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-May-18	1-Aug-18	44,800,000.00	48,837,679.08	48,679,345.27	158,333.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-May-18	1-Aug-18	2,300,000.00	2,526,853.44	2,517,144.31	9,709.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-May-18	1-Aug-18	700,000.00	775,078.63	772,565.79	2,512.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-May-18	1-Aug-18	5,900,000.00	6,486,472.26	6,462,846.28	23,625.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-May-18	6-Jul-18	5,400,000.00	6,146,110.95	6,121,707.76	24,403.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-May-18	6-Aug-18	9,200,000.00	10,015,356.98	9,992,562.71	22,794.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-May-18	7-Aug-18	4,600,000.00	5,031,590.13	5,024,746.53	6,843.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-May-18	7-Aug-18	3,200,000.00	3,542,909.53	3,561,052.78	- 18,143.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-May-18	6-Jul-18	2,300,000.00	2,659,230.07	2,646,007.99	13,222.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-May-18	6-Aug-18	100,000.00	145,538.01	145,090.14	447.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-May-18	7-Aug-18	8,700,000.00	9,547,913.26	9,529,177.18	18,736.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-May-18	7-Aug-18	1,800,000.00	1,975,375.20	1,969,124.06	6,251.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-May-18	2-Nov-18	1,200,000.00	1,273,755.84	1,276,570.43	- 2,814.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-May-18	2-Nov-18	3,600,000.00	3,989,001.00	3,996,218.53	- 7,217.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-May-18	2-Nov-18	300,000.00	359,679.88	365,221.44	- 5,541.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-May-18	7-Aug-18	1,800,000.00	1,932,545.11	1,926,816.34	5,728.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-May-18	6-Sep-18	14,400,000.00	15,773,363.73	15,765,740.91	7,622.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-May-18	6-Sep-18	1,500,000.00	1,591,164.70	1,590,077.02	1,087.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	9-May-18	9-Jul-18	3,000,000.00	3,565,700.32	3,547,787.29	17,913.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-May-18	8-Aug-18	600,000.00	623,233.94	621,456.83	1,777.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	10-May-18	8-Aug-18	400,000.00	483,837.24	482,360.75	1,476.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-May-18	9-Aug-18	100,000.00	109,999.78	109,720.57	279.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-May-18	9-Aug-18	23,100,000.00	25,210,533.28	25,141,493.55	69,039.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-May-18	14-Aug-18	3,600,000.00	3,961,809.27	3,951,608.28	10,200.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-May-18	14-Aug-18	4,500,000.00	4,959,328.75	4,948,545.88	10,782.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-May-18	12-Jul-18	22,000,000.00	24,964,537.49	24,867,817.75	96,719.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-May-18	13-Jul-18	4,700,000.00	5,343,946.65	5,321,721.96	22,224.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-May-18	16-Jul-18	600,000.00	597,973.80	596,535.02	1,438.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-May-18	13-Aug-18	500,000.00	576,215.13	575,012.75	1,202.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-May-18	13-Aug-18	400,000.00	489,102.31	488,081.70	1,020.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-May-18	14-Aug-18	14,400,000.00	15,740,586.79	15,709,517.20	31,069.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-May-18	14-Aug-18	500,000.00	507,375.60	506,170.79	1,204.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-May-18	16-Jul-18	200,000.00	214,009.43	213,151.06	858.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-May-18	17-Jul-18	200,000.00	193,946.40	194,470.13	- 523.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-May-18	12-Nov-18	500,000.00	514,968.77	516,383.95	- 1,415.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-May-18	12-Nov-18	300,000.00	369,340.74	371,245.29	- 1,904.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-May-18	15-Aug-18	400,000.00	482,124.86	481,034.38	1,090.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-May-18	17-Jul-18	2,800,000.00	3,026,088.37	2,999,824.76	26,263.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-May-18	15-Aug-18	500,000.00	564,335.24	563,171.88	1,163.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-May-18	20-Jul-18	900,000.00	950,245.56	947,637.33	2,608.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-May-18	20-Jul-18	800,000.00	818,465.30	815,726.29	2,739.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-May-18	21-Aug-18	100,000.00	144,975.84	145,066.33	- 90.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-May-18	19-Nov-18	1,600,000.00	1,766,644.31	1,774,676.99	- 8,032.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-May-18	23-Jul-18	900,000.00	950,480.26	947,439.53	3,040.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-May-18	23-Jul-18	200,000.00	191,709.65	191,096.34	613.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-May-18	24-Jul-18	6,700,000.00	7,211,391.08	7,189,156.45	22,234.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-May-18	24-Jul-18	28,100,000.00	30,284,854.15	30,391,070.19	- 106,216.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-May-18	20-Nov-18	23,000,000.00	25,130,074.56	25,237,106.20	- 107,031.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	25-May-18	24-Jul-18	6,700,000.00	7,211,504.29	7,189,269.31	22,234.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-May-18	21-Sep-18	900,000.00	990,337.79	992,116.24	- 1,778.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-May-18	27-Jul-18	4,500,000.00	4,788,969.99	4,776,829.26	12,140.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-May-18	27-Aug-18	6,000,000.00	6,497,092.09	6,495,091.62	2,000.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-May-18	28-Aug-18	100,000.00	150,870.06	150,780.02	90.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Jun-18	16-Jul-18	3,500,000.00	3,732,532.90	3,722,052.75	10,480.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Jun-18	31-Jul-18	4,500,000.00	4,821,022.33	4,841,493.82	- 20,471.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Jun-18	31-Jul-18	400,000.00	486,526.82	485,381.98	1,144.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Jun-18	31-Jul-18	3,600,000.00	3,880,531.46	3,872,957.80	7,573.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Jun-18	31-Jul-18	4,800,000.00	5,134,982.73	5,124,960.74	10,021.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Jun-18	30-Aug-18	500,000.00	560,786.67	560,810.38	- 23.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Jun-18	28-Nov-18	2,300,000.00	2,554,773.65	2,567,975.81	- 13,202.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Jun-18	4-Jul-18	12,700,000.00	14,198,524.05	14,158,797.56	39,726.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Jun-18	4-Jul-18	200,000.00	249,293.98	248,596.47	697.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Jun-18	4-Jul-18	4,600,000.00	5,099,108.73	5,082,792.26	16,316.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Jun-18	3-Aug-18	14,900,000.00	15,889,871.85	15,857,877.83	31,994.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Jun-18	5-Jul-18	26,400,000.00	29,381,717.72	29,302,934.55	78,783.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Jun-18	3-Sep-18	500,000.00	481,117.15	478,688.81	2,428.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Jun-18	3-Dec-18	400,000.00	460,418.52	469,110.00	- 8,691.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Jun-18	4-Sep-18	1,800,000.00	1,941,641.78	1,959,311.12	- 17,669.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Jun-18	3-Dec-18	1,900,000.00	2,076,125.38	2,087,614.34	- 11,488.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Jun-18	6-Jul-18	13,400,000.00	14,915,925.33	14,886,672.67	29,252.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Jun-18	9-Jul-18	9,000,000.00	10,065,315.62	10,082,861.43	- 17,545.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Jun-18	5-Sep-18	200,000.00	246,778.97	246,777.18	1.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Jun-18	5-Sep-18	3,000,000.00	3,180,515.38	3,182,407.07	- 1,891.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Jun-18	5-Sep-18	900,000.00	981,357.80	990,412.57	- 9,054.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Jun-18	4-Dec-18	1,700,000.00	1,894,589.78	1,930,595.64	- 36,005.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Jun-18	9-Jul-18	400,000.00	503,821.92	504,703.24	- 881.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	8-Jun-18	10-Jul-18	1,700,000.00	1,911,045.17	1,905,881.44	5,163.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Jun-18	10-Jul-18	9,000,000.00	10,066,630.14	10,085,355.31	- 18,725.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Jun-18	10-Jul-18	500,000.00	597,440.72	595,226.74	2,213.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Jun-18	6-Sep-18	500,000.00	525,511.07	525,678.58	- 167.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Jun-18	11-Jul-18	7,200,000.00	8,054,246.58	8,069,761.72	- 15,515.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Jun-18	11-Jul-18	2,400,000.00	2,694,609.68	2,687,642.31	6,967.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Jun-18	11-Jul-18	1,300,000.00	1,493,346.03	1,488,285.23	5,060.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Jun-18	11-Sep-18	400,000.00	468,443.67	468,698.56	- 254.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Jun-18	6-Jun-19	1,100,000.00	1,186,441.32	1,205,594.85	- 19,153.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Jun-18	9-Aug-18	900,000.00	962,338.25	960,281.34	2,056.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Jun-18	9-Aug-18	900,000.00	962,338.25	960,281.34	2,056.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Jun-18	9-Aug-18	900,000.00	962,338.25	960,281.34	2,056.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Jun-18	10-Sep-18	4,600,000.00	4,992,962.97	4,999,063.95	- 6,100.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Jun-18	10-Sep-18	4,500,000.00	4,870,929.66	4,876,881.52	- 5,951.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Jun-18	10-Sep-18	800,000.00	911,132.72	911,880.05	- 747.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Jun-18	10-Sep-18	400,000.00	380,228.85	380,540.72	- 311.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Jun-18	10-Sep-18	6,200,000.00	6,680,640.97	6,686,120.57	- 5,479.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Jun-18	10-Sep-18	1,100,000.00	1,196,206.04	1,197,427.40	- 1,221.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Jun-18	10-Sep-18	600,000.00	692,024.09	692,591.70	- 567.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Jun-18	10-Dec-18	17,000,000.00	18,589,296.78	18,699,435.19	- 110,138.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Jun-18	13-Jul-18	400,000.00	497,162.52	495,294.13	1,868.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Jun-18	16-Jul-18	300,000.00	291,048.64	289,939.57	1,109.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Jun-18	12-Sep-18	9,300,000.00	9,974,976.64	9,989,666.19	- 14,689.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Jun-18	11-Dec-18	6,000,000.00	6,518,513.00	6,556,562.32	- 38,049.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Jun-18	16-Jul-18	29,800,000.00	31,794,181.49	31,736,857.98	57,323.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Jun-18	13-Sep-18	7,200,000.00	7,757,977.51	7,761,029.55	- 3,052.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Jun-18	12-Dec-18	23,600,000.00	25,670,050.77	25,771,342.75	- 101,291.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-Jun-18	18-Jul-18	500,000.00	521,129.06	519,473.15	1,655.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	18-Jun-18	18-Jul-18	6,000,000.00	6,419,935.57	6,436,770.79	- 16,835.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-Jun-18	17-Sep-18	2,000,000.00	2,159,261.69	2,160,325.94	- 1,064.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-Jun-18	17-Sep-18	600,000.00	684,482.60	685,644.22	- 1,161.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	18-Jun-18	17-Sep-18	80,000.00	92,859.21	92,942.22	- 83.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	19-Jul-18	17,100,000.00	18,231,072.99	18,178,916.52	52,156.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	17-Sep-18	13,700,000.00	14,798,115.74	14,705,233.45	92,882.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	17-Sep-18	17,300,000.00	18,654,499.69	18,671,175.96	- 16,676.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	18-Sep-18	2,800,000.00	2,997,219.04	3,000,273.34	- 3,054.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	18-Sep-18	3,100,000.00	3,346,443.73	3,349,853.90	- 3,410.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	19-Jul-18	1,400,000.00	1,518,828.53	1,514,483.38	4,345.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	19-Jul-18	1,800,000.00	1,915,258.21	1,920,399.29	- 5,141.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	19-Jul-18	400,000.00	438,520.75	437,178.22	1,342.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	19-Jul-18	200,000.00	238,316.96	237,587.36	729.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	19-Jul-18	4,800,000.00	5,139,468.26	5,122,703.12	16,765.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	19-Jul-18	200,000.00	253,261.10	252,384.18	876.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	17-Aug-18	200,000.00	267,197.19	266,546.07	651.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	17-Aug-18	3,500,000.00	3,776,493.38	3,768,046.74	8,446.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	17-Sep-18	200,000.00	164,681.50	164,795.69	- 114.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	17-Sep-18	600,000.00	609,512.25	609,812.66	- 300.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	18-Sep-18	500,000.00	523,143.60	523,676.71	- 533.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	14-Dec-18	4,900,000.00	5,321,054.64	5,345,381.90	- 24,327.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	14-Dec-18	3,200,000.00	3,497,309.52	3,513,298.83	- 15,989.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Jun-18	17-Dec-18	900,000.00	1,013,571.93	1,018,345.94	- 4,774.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Jun-18	20-Jul-18	8,500,000.00	9,009,096.66	8,984,368.52	24,728.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Jun-18	20-Jul-18	3,100,000.00	3,345,182.42	3,336,000.58	9,181.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Jun-18	20-Jul-18	3,100,000.00	3,345,614.31	3,336,431.28	9,183.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Jun-18	15-Aug-18	16,000,000.00	17,142,330.91	17,117,304.27	25,026.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Jun-18	18-Sep-18	3,800,000.00	4,091,441.97	4,066,269.64	25,172.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	20-Jun-18	18-Sep-18	500,000.00	589,284.46	586,125.49	3,158.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Jun-18	18-Sep-18	2,500,000.00	2,652,008.27	2,654,178.78	- 2,170.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	20-Jun-18	18-Sep-18	110,000.00	125,549.52	126,873.98	- 1,324.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Jun-18	20-Jul-18	1,100,000.00	1,147,925.14	1,151,033.31	- 3,108.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Jun-18	19-Sep-18	900,000.00	956,947.92	958,811.52	- 1,863.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Jun-18	24-Jul-18	4,500,000.00	4,740,918.80	4,730,105.92	10,812.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Jun-18	24-Jul-18	100,000.00	156,802.82	156,382.25	420.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Jun-18	19-Dec-18	2,100,000.00	2,326,986.49	2,374,457.44	- 47,470.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Jun-18	24-Jul-18	300,000.00	335,573.49	336,611.43	- 1,037.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Jun-18	25-Jul-18	100,000.00	137,792.00	137,300.29	491.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Jun-18	25-Jul-18	6,300,000.00	6,698,214.22	6,681,024.88	17,189.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Jun-18	25-Sep-18	4,500,000.00	4,790,985.52	4,795,254.55	- 4,269.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Jun-18	26-Jul-18	1,400,000.00	1,435,288.36	1,440,062.39	- 4,774.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Jun-18	26-Sep-18	2,900,000.00	3,059,510.01	3,062,618.07	- 3,108.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Jun-18	20-Dec-18	45,200,000.00	49,107,113.20	49,542,606.18	- 435,492.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-Jun-18	27-Jul-18	14,400,000.00	15,302,107.88	15,254,110.83	47,997.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-Jun-18	28-Aug-18	200,000.00	244,706.27	244,216.94	489.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-Jun-18	26-Sep-18	18,000,000.00	19,281,279.87	19,312,468.53	- 31,188.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-Jun-18	26-Sep-18	15,600,000.00	16,773,720.07	16,821,074.29	- 47,354.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-Jun-18	20-Dec-18	400,000.00	437,151.96	440,588.05	- 3,436.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-Jun-18	21-Jun-19	7,200,000.00	7,635,375.53	7,762,715.26	- 127,339.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-Jun-18	27-Jul-18	24,300,000.00	25,824,135.86	25,784,597.77	39,538.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-Jun-18	30-Jul-18	2,700,000.00	2,874,909.25	2,885,463.43	- 10,554.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-Jun-18	27-Aug-18	3,100,000.00	3,340,027.99	3,337,658.62	2,369.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-Jun-18	26-Sep-18	7,800,000.00	8,386,073.53	8,396,273.96	- 10,200.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-Jun-18	2-Jul-18	10,100,000.00	11,350,132.86	11,355,266.65	- 5,133.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-Jun-18	28-Aug-18	3,500,000.00	3,703,769.80	3,696,363.57	7,406.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-Jun-18	27-Sep-18	400,000.00	487,490.41	493,108.89	- 5,618.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	29-Jun-18	21-Dec-18	400,000.00	487,987.28	490,799.19	- 2,811.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			1,574,000,000.00	1,718,309,935.23	1,721,184,785.17	- 2,874,849.94		

e) Oro

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

8. Contratos de compra de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.6

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 30 de junio de 2018
(Valores expresados en DOP)

10. Inversiones en otras obligaciones DOP

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participacion
N/A	Pagares Ministerio de Hacienda MH1218	2,000,000,000.00	199,999,999.99	N/A	N/A	DOP	100.00%
Total		2,000,000,000.00	199,999,999.99	-	-		100%

11. Depositos y Titulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Titulos Valores de Deuda DOP

Codigo ISIN	Titulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociacion	Porcentaje de participacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
		-	-	-	-			0%

a) Titulos Valores de Deuda USD

Nota: Tasa al cierre de mes

49.4323

Codigo ISIN	Titulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociacion	Porcentaje de participacion
USP3579EAH01	MH DOMREP 7.5% 06-MAY-21	11,500,000.00	-	12,125,255.00	N/A	USD	OTC	16.65%
		11,500,000.00	-	12,125,255.00	-			17%

b) Acciones

Codigo ISIN	Acciones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Inversiones en otras obligaciones

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociacion	Porcentaje de participacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

A continuación presentamos la composición detallada del estado de cartera de inversión al 31 de diciembre de 2017:

Equivalentes de efectivo USD

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participación
N/A	Banco Popular Dominicano	10,000,000	10,000,000	10,000,000	-	USD	40.00%
N/A	Banco Popular Dominicano	10,000,000	10,000,000	10,000,000	-	USD	40.00%
N/A	BANCO LAFISE	5,000,000	5,000,000	5,000,000	-	USD	20.00%
Total		25,000,000	25,000,000	25,000,000	-		

Certificado financiero DOP

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participación
N/A	BANCO SANTA CRUZ	1,090,678,043.00	1,090,678,043.00	1,090,678,043.00	-	DOP	100.00%
Total		1,090,678,043.00	1,090,678,043.00	1,090,678,043.00	-		

1- Acciones

Acciones guaraníes (GS)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
N/A	Banco Continental	83,443	26,556,450,000.00	25,032,900,000.00	(1,523,550,000.00)	GS	BVPASA	100%
Total		83,443	26,556,450,000.00	25,032,900,000.00	(1,523,550,000.00)			

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2017 fue de GS116.0012 por DOP1.00

Acciones en dólares canadienses (CAD)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			N/A	N/A	N/A			

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

2-Acciones (continuación)

Acciones en dólares estadounidenses (USD)

Acciones en pesos dominicanos (DOP)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
DO8013300124	GAM - Fondo Cerrado Renta Fija	121,209	176,126,373.72	177,307,555.43	1,181,181.71	DOP	N/A	50%
DO8013400122	PIONEER - Fondo Cerrado Inversión Inmobiliaria	16,217	16,226,730.20	17,876,809.95	1,650,079.75	DOP	N/A	7%
DO8012152021	PIONEER - Fondo Nacional United Renta Fija	905	1,100,154.20	1,157,820.80	57,666.60	DOP	N/A	0%
N/A	AFI Universal - Fondo Abierto Deposito Financiero Flexible	1,297	15,684,862.36	15,872,452.71	187,590.35	DOP	N/A	1%
N/A	BHD LIQUIDEZ - Fondo Mutuo Renta Fija Nacional	101,140	122,511,663.25	122,498,717.36	(12,945.90)	DOP	N/A	42%
N/A	Reservas - Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	17	17,688.16	18,013.10	324.94	DOP	N/A	0%
N/A	BHD- Fondo Mutuo Renta Fija Plazo 30 dias	372	419,405.29	422,460.02	3,054.73	DOP	N/A	0%
Total		241,157	332,086,877.18	335,153,829.37	3,066,952.18			

Acciones en dólares estadounidenses (USD)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
US74348A1604	Proshares Ultrapro SQQQ	24,750	672,430.28	532,372.50	(140,057.78)	USD	N/A	41%
LU0974299876	Globant US	3,000	112,500.00	139,320.00	26,820.00	USD	N/A	11%
N/A	Fondo Mutuo Renta Fija BHD 30 dias	2,984	30,520.11	30,796.77	276.66	USD	N/A	2%
N/A	Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	51.29	51,810.20	52,339.91	529.71	USD	N/A	4%
DO9014000119	Fideicomiso de Valores Inmobiliarios Fiduciaria Popular	118	120,253.30	120,665.62	412.32	USD	N/A	9%
DO8013900121	JMMB Fondo de Inversion Cerrado	150	151,505.70	157,731.00	6,225.30	USD	N/A	12%
DO8013800123	Fondo Cerrado De Desarrollo de Sociedades GAM Energía	245	274,412.00	277,510.28	3,098.27	USD	N/A	21%
Total		31,298.29	1,413,431.59	1,310,736.08	(102,695.52)			

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

2. Títulos valores de deuda

En DOP

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
DO1002243124	BCRD 15.5% 15-MAR-19	3,210,000.00	-	3,507,775.65	N/A	DOP	OTC	0.20%
DO1002229321	BCRD 14.5% 19-ENE-18	2,110,000.00	-	2,118,916.86	N/A	DOP	OTC	0.13%
DO1002243926	BCRD 15% 05-JUL-19	2,160,000.00	-	2,387,262.24	N/A	DOP	OTC	0.14%
DO1002235823	BCRD 15.5% 13-JUL-18	28,210,000.00	-	29,442,353.85	N/A	DOP	OTC	1.80%
DO1002232721	BCRD 15.5% 29-JUN-18	200,000.00	-	208,171.60	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO1002260524	BCRD 12% 22-FEB-19	2,070,000.00	-	2,175,226.38	N/A	DOP	OTC	0.13%
DO1002249022	BCRD 14% 18-OCT-19	3,510,000.00	-	3,887,156.52	N/A	DOP	OTC	0.22%
DO1002251523	BCRD 13% 20-MAR-20	410,000.00	-	452,624.01	N/A	DOP	OTC	0.03%
DO1002240229	BCRD 15.5% 11-ENE-19	12,980,000.00	-	14,022,216.12	N/A	DOP	OTC	0.83%
DO1002243223	BCRD 15.5% 19-ABR-19	2,750,000.00	-	3,024,681.00	N/A	DOP	OTC	0.18%
DO1002213325	BCRD 12% 07-ENE-22	1,000,000.00	-	1,106,407.00	N/A	DOP	OTC	0.06%
DO1002237027	BCRD 15.5% 05-OCT-18	22,320,000.00	-	23,689,599.84	N/A	DOP	OTC	1.42%
DO1002253727	BCRD 13% 07-AGO-20	20,000.00	-	22,304.48	N/A	DOP	OTC	0.00%
DO1002213424	BCRD 10.5% 10-ENE-20	40,000.00	-	41,991.80	N/A	DOP	OTC	0.00%
DO1002231822	BCRD 14.5% 30-MAR-18	20,000.00	-	20,360.54	N/A	DOP	OTC	0.00%
DO1002249923	BCRD 13% 03-ENE-20	4,000,000.00	-	4,380,552.00	N/A	DOP	OTC	0.25%
DO1002217128	BCRD 11% 09-FEB-2024	26,680,000.00	-	28,367,856.84	N/A	DOP	OTC	1.70%
DO1002217425	BCRD 10.50% 04-OCT-2024	870,000.00	-	884,361.96	N/A	DOP	OTC	0.06%
DO1002216112	BCRD 11% 03-FEB-23	3,500,000.00	-	3,729,344.50	N/A	DOP	OTC	0.22%
DO1002215726	BCRD 11% 30-SEPT-22	100,000.00	-	106,788.30	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO1002214521	BCRD 11% 15-JUL-22	230,000.00	-	246,319.88	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO1002260722	BCRD 12% 05-ABR-19	1,800,000.00	-	1,899,975.60	N/A	DOP	OTC	0.11%
DO1002216625	BCRD 11% 15-SEPT-2023	4,880,000.00	-	5,162,566.64	N/A	DOP	OTC	0.31%
DO1002216427	BCRD 11% 23-JUN-23	5,000,000.00	-	5,314,695.00	N/A	DOP	OTC	0.32%
DO1002216724	BCRD 11% 05-ENE-2024	3,200,000.00	-	3,371,385.60	N/A	DOP	OTC	0.20%
DO1005204412	MHRD 11.38% 06-JUL-29	101,400,000.00	-	105,975,675.00	N/A	DOP	OTC	6.46%
DO1005204719	MHRD 10.38% 04-MAR-22	100,000.00	-	102,926.00	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO1005205013	MHRD 10.38% 06-MAR-26	43,700,000.00	-	44,235,499.80	N/A	DOP	OTC	2.78%
DO1005205112	MHRD 10.88% 14-ENE-26	1,800,000.00	-	1,870,266.60	N/A	DOP	OTC	0.11%
DO1005205310	MHRD 11% 06-NOV-26	87,900,000.00	-	91,912,898.70	N/A	DOP	OTC	5.60%
DO1005205419	MHRD 11% 04-DIC-26	59,300,000.00	-	61,851,738.30	N/A	DOP	OTC	3.78%
DO1005205617	MHRD 11.25% 05-FEB-2027	97,700,000.00	-	101,613,275.80	N/A	DOP	OTC	6.23%
DO1005206011	MHRD 12.00% 05-MAR-2032	335,700,000.00	-	360,437,061.60	N/A	DOP	OTC	21.39%
DO1005205914	MHRD 10.50% 07-ABR-2023	389,800,000.00	-	402,388,201.20	N/A	DOP	OTC	24.84%
DO1005204214	MHRD 11.5% 10-MAY-24	13,400,000.00	-	14,389,295.20	N/A	DOP	OTC	0.85%
DO1005241125	MHRD 16.95% 04-FEB-22	151,500,000.00	-	189,356,668.50	N/A	DOP	OTC	9.65%
DO2009305916	EGE HAINA 11.5% 21-JUL-26 [E9]	60,000.00	-	60,655.92	N/A	DOP	OTC	0.00%
DO2013000529	CONSORCIO REMIX 12% 27-ABR-19	2,257,100.00	-	2,125,475.86	N/A	DOP	OTC	0.14%
DO2013000412	CONSORCIO REMIX 11.75% 27-07-1	252,000.00	-	244,722.04	N/A	DOP	OTC	0.02%
DO2009307714	EGE HAINA 11.25% 14-AGO-27 [E7]	300,000.00	-	318,311.40	N/A	DOP	OTC	0.02%
DO2009307615	EGE HAINA 11.25% 14-AGO-27 [E6]	545,000.00	-	578,265.71	N/A	DOP	OTC	0.03%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

2. Títulos valores de deuda en DOP (continuación)

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
DO2009307813	EGE HAINA 11.25% 14-AGO-27 [E8]	288,000.00	-	305,578.94	N/A	DOP	OTC	0.02%
DO2009307110	EGE HAINA 11.5% 28-JUN-27 [E1]	1,057,554.00	-	1,137,616.13	N/A	DOP	OTC	0.07%
DO2009307318	EGE HAINA 11.5% 28-JUN-27 [E3]	1,195,722.00	-	1,286,244.13	N/A	DOP	OTC	0.08%
DO2009307219	EGE HAINA 11.5% 28-JUN-27 [E2]	1,188,233.00	-	1,278,188.18	N/A	DOP	OTC	0.08%
DO2009308514	EGE HAINA 11.00% 04-OCT-2027 [	3,000,000.00	-	3,138,501.00	N/A	DOP	OTC	0.19%
DO2009308712	EHE HAINA 11.00% 04-OCT-2027 [	64,197,277.00	-	67,161,072.69	N/A	DOP	OTC	4.09%
DO2009308811	EGE HAINA 11.00% 04-OCT-2027 [	400,000.00	-	418,466.80	N/A	DOP	OTC	0.03%
DO1002217029	BCRD 0% 05-ENE-2018	30,000,000.00	-	29,960,100.00	N/A	DOP	OTC	1.91%
DO2006802923	PARVAL 9.45% 22-09-2018	311	-	311	N/A	DOP	OTC	0.00%
DO2006802022	PARVAL 9.75% 22-SEPT-18 [E2]	1,000,000.00	-	999,994.00	N/A	DOP	OTC	0.06%
DO2012502624	ALNAP 10.75% 08-SEP-2024 [E6]	48,894,136.00	-	51,006,362.68	N/A	DOP	OTC	3.12%
DO1005250928	MHRD 14.5% 10-FEB-23	200,000.00	-	228,875.20	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO1005251025	MHRD 18.5% 04-FEB-28	1,000,000.00	-	1,411,445.00	N/A	DOP	OTC	0.06%
Total		1,569,405,333.00	-	1,675,364,587.59	N/A			100%

En USD (*):

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
USP3579EAG28	MH DOMREP 8.63% 20-ABR-27	4,114,000.00	-	4,996,041.60	N/A	USD	OTC	14.04%
USP3579EAT49	MHRD 6.6% 28-ENE-24	21,000.00	-	23,558.01	N/A	USD	OTC	0.07%
DO1005244525	MH CDEEE 7% 31-JUL-23	210,000.00	-	232,422.96	N/A	USD	OTC	0.72%
USP3579EAY34	MH DOMREP 7.45% 30-ABR-44 [REG	12,000.00	-	14,387.40	N/A	USD	OTC	0.04%
USP3579EBK21	MHRD 6.88% 29-ENE-26	191,000.00	-	219,336.76	N/A	USD	OTC	0.65%
DO1005205716	MHRD 6.00% 05-MAR-2027	1,397,000.00	-	1,535,582.40	N/A	USD	OTC	4.77%
DO2014300910	DPP 6.25% 03-FEB-2027 [E9]	189,460.00	-	206,730.79	N/A	USD	OTC	0.65%
DO2014301116	DPP 6.25% 31-MAR-2027 [E11]	166,124.00	-	181,406.58	N/A	USD	OTC	0.57%
DO2009360416	EGE HAINA 6% 17-MAR-20 [E7]	2,000.00	-	1,999.85	N/A	USD	OTC	0.01%
DO2009303911	EGE HAINA 5.75% 27-MAY-20 [E9]	2,000.00	-	1,999.96	N/A	USD	OTC	0.01%
DO2014304011	DPP 6.25% 30-JUN-2027 [E40]	9,256.00	-	10,128.75	N/A	USD	OTC	0.03%
DO2014304110	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E41]	304,003.00	-	327,133.37	N/A	USD	OTC	1.04%
DO2014304912	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E49]	858,809.00	-	918,769.33	N/A	USD	OTC	2.93%
DO2014304813	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E48]	799,111.00	-	854,903.33	N/A	USD	OTC	2.73%
DO2014305216	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E52]	648,996.00	-	694,307.60	N/A	USD	OTC	2.21%
DO2014305117	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E51]	699,477.00	-	748,313.09	N/A	USD	OTC	2.39%
DO2014305018	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E50]	700,018.00	-	748,891.86	N/A	USD	OTC	2.39%
DO2009904510	CEPM 5.50% 20-NOV-2027	1,081,399.00	-	1,114,961.30	N/A	USD	OTC	3.69%
DO2014304318	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E43]	2,158,090.00	-	2,322,290.44	N/A	USD	OTC	7.36%
DO2014304417	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E44]	9,334.00	-	10,044.19	N/A	USD	OTC	0.03%
DO2014304615	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E46]	113,489.00	-	122,123.92	N/A	USD	OTC	0.39%
DO2014304516	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E45]	588,277.00	-	633,036.64	N/A	USD	OTC	2.01%

31 de diciembre de 2017

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

2. Títulos valores de deuda (continuación)

En USD (*): (continuación)

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
DO2014304219	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E42]	1,937,558.00	-	2,084,979.04	N/A	USD	OTC	6.61%
DO2013001022	CONSORCIO REMIX 6.55% 15-DIC-2	584,017.00	-	584,006.20	N/A	USD	OTC	1.99%
USP10475AA22	BANRESERVAS 7% 01-FEB-23	623,000.00	-	660,934.47	N/A	USD	OTC	2.13%
DO2014800117	EDENORTE 10% 15-JUL-2020	6,566,079.00	-	3,861,339.98	N/A	USD	OTC	22.41%
DO2014700119	EDESUR 10% 15-JUL-2020	5,319,975.00	-	3,128,538.69	N/A	USD	OTC	18.15%
Total		29,305,472.00	-	26,238,168.51	N/A			100%

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2017 fue de DOP48.29 por USD1.00.

31 de diciembre de 2017

4. Contratos de compra spot

a) Títulos Valores de Deuda

En DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BC0923	28/12/2017	02/01/2018	10,000,000	10,804,635	10,579,030	(225,605)	DOP	BVRD
MH0227	29/12/2017	02/01/2018	160,000,000	177,173,120	166,408,640	(10,764,480)	DOP	BVRD
MH0227	29/12/2017	04/01/2018	190,000,000	210,386,050	197,610,260	(12,775,790)	DOP	BVRD
Total			360,000,000	398,363,805	374,597,930	(23,765,875)		

b) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

c) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

d) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

4. Contratos de compra spot

a) Títulos Valores de Deuda En DOP (continuación)

e) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BC0923	28/12/2017	02/01/2018	10,000,000	10,804,635	10,579,030	225,605	DOP	BVRD
MH0332	29/12/2017	04/01/2018	190,000,000	219,206,420	204,000,720	15,205,700	DOP	BVRD
MH0332	29/12/2017	02/01/2018	160,000,000	184,597,760	171,790,080	12,807,680	DOP	BVRD
Total			360,000,000	414,608,815	386,369,830	28,238,985		

b) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2017 fue de DOP46.7111 por USD1.00

c) Acciones en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CUOGAM	28/12/2017	03/01/2018	339.00	499,302.93	495,897.68	3,405.25	DOP	BVRD
Total			339.00	499,302.93	495,897.68	3,405.25		

d) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

e) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5. - Contratos de compra forward
a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	29/09/2017	30/01/2018	53,000,000.00	53,954,114.78	54,909,033.71	954,918.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	09/01/2018	14,000,000.00	14,152,614.00	15,015,235.95	862,621.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/07/2017	03/01/2018	11,150,000.00	11,399,018.36	11,822,748.30	423,729.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	09/01/2018	5,500,000.00	5,546,106.50	5,898,842.69	352,736.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	06/07/2018	5,000,000.00	4,963,220.00	5,278,672.84	315,452.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	12/09/2017	05/01/2018	14,400,000.00	14,836,606.48	15,040,561.78	203,955.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/03/2017	12/03/2018	3,770,000.00	3,754,283.75	3,947,530.16	193,246.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/11/2017	06/02/2018	11,010,000.00	11,404,733.66	11,597,353.22	192,619.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17/07/2017	11/01/2018	5,100,000.00	5,287,751.40	5,468,749.98	180,998.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10/07/2017	08/01/2018	5,500,000.00	5,725,478.00	5,899,428.27	173,950.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/07/2017	17/01/2018	2,700,000.00	2,721,116.70	2,893,495.80	172,379.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30/06/2017	28/06/2018	2,200,000.00	2,160,435.20	2,324,287.90	163,852.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/09/2017	10/01/2018	4,600,000.00	4,614,807.54	4,774,812.43	160,004.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/07/2017	19/07/2018	1,400,000.00	1,324,224.50	1,475,005.39	150,780.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/07/2017	16/01/2018	1,800,000.00	1,784,786.40	1,929,188.84	144,402.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21/07/2017	19/07/2018	5,500,000.00	5,657,971.00	5,799,748.21	141,777.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/08/2017	30/07/2018	3,000,000.00	2,922,022.01	3,063,201.26	141,179.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/11/2017	31/01/2018	6,800,000.00	7,030,302.34	7,170,458.76	140,156.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2017	17/01/2018	10,720,000.00	11,203,783.84	11,334,766.02	130,982.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/08/2017	21/02/2018	3,900,000.00	3,910,641.72	4,032,684.50	122,042.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	17/01/2018	10,250,000.00	10,716,208.90	10,837,812.66	121,603.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/09/2017	05/03/2018	8,500,000.00	8,671,163.96	8,789,519.65	118,355.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/06/2017	13/06/2018	5,200,000.00	5,226,034.37	5,344,202.05	118,167.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/08/2017	14/02/2018	5,800,000.00	5,887,366.35	6,000,703.52	113,337.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/10/2017	11/01/2018	3,500,000.00	3,519,394.16	3,632,707.73	113,313.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	09/06/2017	07/06/2018	1,900,000.00	1,898,307.10	2,011,129.72	112,822.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/08/2017	11/07/2018	2,300,000.00	2,252,455.52	2,357,391.40	104,935.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/07/2017	20/04/2018	2,370,000.00	2,357,120.82	2,461,727.43	104,606.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/12/2017	17/01/2018	4,700,000.00	4,773,067.50	4,874,824.44	101,756.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02/10/2017	04/01/2018	2,900,000.00	2,911,078.77	3,011,707.69	100,628.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/07/2017	12/04/2018	1,200,000.00	1,139,423.89	1,238,344.59	98,920.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/02/2017	09/02/2018	1,670,000.00	1,661,339.37	1,758,383.55	97,044.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/08/2017	09/08/2018	2,400,000.00	2,353,638.12	2,448,531.47	94,893.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/03/2017	15/03/2018	1,650,000.00	1,633,712.73	1,726,924.77	93,212.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	03/10/2017	04/01/2018	3,600,000.00	3,669,193.86	3,760,470.38	91,276.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/10/2017	09/04/2018	4,500,000.00	4,555,513.94	4,642,709.89	87,195.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26/09/2017	27/03/2018	1,800,000.00	1,770,268.76	1,857,045.70	86,776.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/10/2017	11/01/2018	2,300,000.00	2,301,153.92	2,387,253.28	86,099.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/07/2017	16/01/2018	1,100,000.00	1,095,012.30	1,178,795.37	83,783.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/11/2017	31/01/2018	4,610,000.00	4,777,834.77	4,861,615.96	83,781.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/09/2017	27/03/2018	7,700,000.00	7,866,237.46	7,949,476.33	83,238.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/07/2017	19/01/2018	2,110,000.00	2,147,275.72	2,230,179.47	82,903.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	07/11/2017	06/02/2018	9,310,000.00	9,722,922.74	9,805,547.70	82,624.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10/10/2017	16/01/2018	9,800,000.00	10,082,651.60	10,165,222.72	82,571.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/01/2017	05/01/2018	500,000.00	437,955.59	519,238.06	81,282.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/08/2017	22/02/2018	3,300,000.00	3,330,817.50	3,411,701.34	80,883.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/09/2017	27/03/2018	1,800,000.00	1,777,774.17	1,857,045.70	79,271.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/02/2017	16/02/2018	8,800,000.00	9,177,099.57	9,253,358.35	76,258.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2017	05/01/2018	8,140,000.00	8,553,732.62	8,627,361.48	73,628.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/09/2017	03/01/2018	1,200,000.00	1,174,638.49	1,246,318.22	71,679.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	09/01/2018	900,000.00	894,229.20	965,265.17	71,035.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/11/2017	15/02/2018	9,560,000.00	9,981,285.66	10,051,608.20	70,322.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	21/03/2018	3,160,000.00	3,236,814.97	3,303,643.62	66,828.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/04/2017	05/04/2018	500,000.00	451,197.00	515,950.54	64,753.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/08/2017	31/01/2018	1,920,000.00	1,960,844.38	2,024,794.50	63,950.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	07/02/2018	4,660,000.00	4,843,637.01	4,907,067.73	63,430.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/08/2017	13/02/2018	1,000,000.00	971,625.63	1,034,831.77	63,206.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/10/2017	18/04/2018	4,200,000.00	4,270,780.74	4,332,489.76	61,709.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/10/2017	11/01/2018	900,000.00	872,966.23	934,142.59	61,176.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/09/2017	07/09/2018	1,600,000.00	1,569,929.60	1,630,166.32	60,236.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/08/2017	13/02/2018	2,300,000.00	2,320,967.38	2,380,113.06	59,145.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/09/2017	01/03/2018	1,000,000.00	975,119.17	1,033,864.55	58,745.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10/10/2017	10/04/2018	3,000,000.00	3,035,714.90	3,094,024.07	58,309.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/07/2017	15/01/2018	500,000.00	461,001.27	518,744.22	57,742.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2017	08/02/2018	3,350,000.00	3,469,784.40	3,527,125.12	57,340.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22/08/2017	20/02/2018	1,000,000.00	979,266.26	1,034,037.70	54,771.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/07/2017	17/01/2018	1,290,000.00	1,309,590.70	1,364,128.36	54,537.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/09/2017	20/03/2018	1,600,000.00	1,598,218.57	1,652,589.93	54,371.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2017	16/01/2018	4,560,000.00	4,769,109.06	4,822,594.04	53,484.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/09/2017	22/03/2018	800,000.00	773,139.19	825,784.98	52,645.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/10/2017	10/01/2018	200,000.00	155,030.32	207,596.90	52,566.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/09/2017	16/03/2018	800,000.00	775,146.83	826,179.01	51,032.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/08/2017	13/02/2018	1,000,000.00	983,902.54	1,034,831.77	50,929.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/10/2017	12/04/2018	3,800,000.00	3,871,368.10	3,921,424.53	50,056.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	20/09/2017	21/03/2018	500,000.00	467,235.10	516,396.28	49,161.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/09/2017	22/03/2018	500,000.00	466,953.04	516,055.00	49,101.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02/10/2017	29/03/2018	600,000.00	570,359.22	618,914.91	48,555.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2017	22/02/2018	3,360,000.00	3,480,362.15	3,528,196.03	47,833.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/10/2017	18/04/2018	3,500,000.00	3,562,584.31	3,610,408.13	47,823.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/02/2017	21/02/2018	6,140,000.00	6,402,530.71	6,450,152.92	47,622.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/11/2017	07/02/2018	3,810,000.00	3,964,532.87	4,012,001.73	47,468.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	16/01/2018	1,000,000.00	989,900.21	1,037,267.62	47,367.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/10/2017	05/01/2018	6,600,000.00	6,806,584.26	6,853,662.43	47,078.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/10/2017	04/01/2018	700,000.00	680,564.92	726,957.57	46,392.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	09/01/2018	1,300,000.00	1,347,915.40	1,394,271.91	46,356.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/11/2017	07/02/2018	5,590,000.00	5,840,136.31	5,886,375.24	46,238.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/07/2017	23/04/2018	1,070,000.00	1,064,610.51	1,110,405.90	45,795.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/09/2017	06/03/2018	3,500,000.00	3,572,844.54	3,617,064.22	44,219.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/10/2017	09/01/2018	700,000.00	683,349.83	726,708.92	43,359.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/09/2017	12/01/2018	1,200,000.00	1,202,529.80	1,245,421.82	42,892.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/08/2017	17/08/2018	300,000.00	265,670.12	306,862.67	41,192.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	04/10/2017	09/01/2018	900,000.00	893,961.29	935,145.64	41,184.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/07/2017	27/07/2018	700,000.00	675,238.53	715,552.45	40,313.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21/08/2017	15/02/2018	1,200,000.00	1,201,589.26	1,241,578.62	39,989.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	06/10/2017	31/01/2018	600,000.00	582,668.58	622,310.02	39,641.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30/08/2017	26/02/2018	800,000.00	787,345.90	826,776.99	39,431.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/10/2017	19/01/2018	300,000.00	282,141.62	321,435.65	39,294.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2017	13/02/2018	4,630,000.00	4,830,583.16	4,869,680.92	39,097.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/08/2017	22/01/2018	1,980,000.00	2,052,497.53	2,091,383.43	38,885.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/08/2017	08/02/2018	700,000.00	686,280.48	724,619.22	38,338.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	06/02/2018	3,400,000.00	3,542,641.76	3,580,973.38	38,331.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/09/2017	14/03/2018	600,000.00	581,710.27	619,667.13	37,956.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/10/2017	30/01/2018	2,330,000.00	2,419,622.21	2,457,537.02	37,914.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29/08/2017	22/02/2018	1,300,000.00	1,306,483.38	1,344,107.35	37,623.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30/05/2017	28/08/2018	800,000.00	803,179.47	840,560.01	37,380.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	18/06/2018	200,000.00	167,783.85	205,138.70	37,354.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	26/07/2017	22/01/2018	860,000.00	871,184.88	908,441.87	37,256.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/10/2017	12/01/2018	1,200,000.00	1,208,341.89	1,245,370.86	37,028.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/08/2017	05/02/2018	1,880,000.00	1,943,773.14	1,980,459.87	36,686.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	17/04/2018	500,000.00	478,555.13	515,188.78	36,633.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/08/2017	13/02/2018	2,630,000.00	2,729,605.88	2,766,147.05	36,541.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/12/2017	15/01/2018	200,000.00	178,002.44	214,375.61	36,373.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/08/2017	20/02/2018	1,500,000.00	1,515,579.91	1,551,056.55	35,476.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2017	01/02/2018	3,300,000.00	3,444,413.39	3,479,093.01	34,679.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	08/02/2018	2,770,000.00	2,882,280.57	2,916,458.68	34,178.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/10/2017	03/04/2018	500,000.00	483,009.23	515,676.14	32,666.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/01/2017	11/01/2018	1,070,000.00	1,100,464.21	1,132,803.48	32,339.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	14/02/2018	4,700,000.00	4,831,691.31	4,863,279.45	31,588.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/10/2017	30/01/2018	2,270,000.00	2,363,944.71	2,394,252.81	30,308.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21/08/2017	21/08/2018	600,000.00	581,056.86	611,120.90	30,064.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	12/01/2018	300,000.00	281,448.56	311,374.57	29,926.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/03/2017	14/03/2018	4,340,000.00	4,512,417.80	4,542,170.14	29,752.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/10/2017	18/01/2018	400,000.00	385,761.10	414,828.39	29,067.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/07/2017	17/01/2018	300,000.00	293,076.00	321,499.53	28,423.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2017	09/01/2018	2,340,000.00	2,450,326.32	2,478,188.15	27,861.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21/12/2017	19/06/2018	200,000.00	177,768.68	205,123.06	27,354.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/07/2017	05/07/2018	1,500,000.00	1,512,086.28	1,539,349.20	27,262.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	15/01/2018	18,080,000.00	19,098,160.65	19,124,955.00	26,794.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/08/2017	05/04/2018	1,200,000.00	1,211,305.24	1,238,063.21	26,757.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	03/10/2017	03/01/2018	300,000.00	295,234.35	321,935.11	26,700.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/08/2017	22/02/2018	3,000,000.00	3,074,942.69	3,101,546.67	26,603.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21/11/2017	22/05/2018	200,000.00	179,100.41	205,560.78	26,460.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/07/2017	12/01/2018	1,620,000.00	1,688,513.42	1,714,753.28	26,239.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16/10/2017	12/04/2018	3,900,000.00	3,996,004.21	4,022,236.88	26,232.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	27/12/2017	27/03/2018	300,000.00	285,588.00	311,749.95	26,161.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/07/2017	22/01/2018	1,320,000.00	1,368,567.61	1,394,255.62	25,688.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/07/2017	23/01/2018	1,180,000.00	1,220,915.43	1,246,128.85	25,213.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/09/2017	12/01/2018	800,000.00	805,436.47	830,264.23	24,827.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	01/03/2018	4,460,000.00	4,655,445.45	4,680,044.54	24,599.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	16/01/2018	5,000,000.00	5,162,065.20	5,186,467.84	24,402.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	13/03/2018	9,140,000.00	9,550,478.64	9,574,387.82	23,909.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	07/12/2017	06/04/2018	200,000.00	184,965.04	207,737.90	22,772.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/10/2017	08/01/2018	1,000,000.00	1,015,809.41	1,038,175.11	22,365.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	20/02/2018	8,850,000.00	9,274,337.10	9,296,654.92	22,317.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	07/11/2017	07/02/2018	1,500,000.00	1,557,410.68	1,579,620.40	22,209.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	06/02/2018	3,110,000.00	3,253,355.50	3,275,537.42	22,181.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/07/2017	22/01/2018	1,560,000.00	1,626,121.95	1,647,813.97	21,692.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/11/2017	30/01/2018	200,000.00	192,457.35	214,083.87	21,626.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/09/2017	26/01/2018	1,100,000.00	1,118,467.12	1,139,912.67	21,445.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/07/2017	22/01/2018	1,540,000.00	1,606,422.05	1,626,914.55	20,492.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/11/2017	16/01/2018	200,000.00	193,930.61	214,354.32	20,423.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	03/10/2017	04/01/2018	1,500,000.00	1,546,515.77	1,566,862.66	20,346.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/03/2017	02/03/2018	410,000.00	410,141.14	430,268.44	20,127.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2017	15/02/2018	2,830,000.00	2,955,272.86	2,975,319.42	20,046.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/09/2017	06/03/2018	2,100,000.00	2,150,197.34	2,170,238.53	20,041.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/10/2017	09/01/2018	400,000.00	395,273.89	415,228.89	19,955.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/11/2017	13/02/2018	5,840,000.00	6,123,294.46	6,143,145.12	19,850.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	30/01/2018	1,850,000.00	1,931,408.96	1,951,172.51	19,763.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2017	26/01/2018	2,300,000.00	2,407,679.46	2,427,426.45	19,746.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/10/2017	10/01/2018	2,300,000.00	2,367,751.31	2,387,448.06	19,696.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2017	23/01/2018	2,770,000.00	2,905,768.51	2,925,234.68	19,466.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/07/2017	24/01/2018	1,260,000.00	1,311,730.96	1,330,343.96	18,613.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29/09/2017	26/01/2018	1,800,000.00	1,846,700.55	1,865,311.65	18,611.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	7,600,000.00	8,015,698.63	8,034,003.07	18,304.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2017	09/01/2018	2,360,000.00	2,481,981.61	2,499,289.94	17,308.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2017	15/01/2018	8,890,000.00	9,386,567.10	9,403,576.97	17,009.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2017	08/02/2018	2,780,000.00	2,909,985.20	2,926,812.32	16,827.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	20/03/2018	3,660,000.00	3,810,561.42	3,827,082.24	16,520.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	17/11/2017	15/02/2018	300,000.00	296,046.29	312,473.11	16,426.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/07/2017	22/01/2018	760,000.00	786,361.11	802,781.17	16,420.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/10/2017	10/01/2018	300,000.00	295,002.61	311,395.35	16,392.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/07/2017	19/01/2018	900,000.00	934,909.58	951,203.54	16,293.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/07/2017	22/01/2018	880,000.00	913,426.78	929,503.75	16,076.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/10/2017	18/01/2018	600,000.00	606,407.57	622,242.58	15,835.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/07/2017	19/01/2018	660,000.00	682,159.02	697,549.26	15,390.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/11/2017	31/01/2018	980,000.00	1,018,204.46	1,033,389.64	15,185.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	19/12/2017	19/02/2018	300,000.00	297,376.31	312,371.21	14,994.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	17/01/2018	1,700,000.00	1,748,384.54	1,763,187.81	14,803.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2017	31/01/2018	200,000.00	196,135.92	210,905.97	14,770.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/07/2017	10/07/2018	200,000.00	197,146.60	211,668.74	14,522.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	17/04/2018	200,000.00	191,571.65	206,043.50	14,471.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/07/2017	10/07/2018	200,000.00	197,331.20	211,668.74	14,337.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	12/01/2018	300,000.00	297,090.55	311,342.72	14,252.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/11/2017	30/01/2018	1,720,000.00	1,799,858.37	1,814,063.09	14,204.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	13/03/2018	3,590,000.00	3,744,578.17	3,758,762.79	14,184.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	07/11/2017	07/02/2018	1,000,000.00	1,039,256.27	1,053,080.26	13,823.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/12/2017	09/01/2018	200,000.00	193,878.75	207,631.12	13,752.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2017	01/03/2018	3,800,000.00	3,974,725.75	3,987,481.89	12,756.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22/09/2017	21/03/2018	200,000.00	193,930.14	206,462.66	12,532.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2017	22/01/2018	1,590,000.00	1,666,455.06	1,678,860.22	12,405.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/09/2017	12/03/2018	200,000.00	194,269.17	206,589.13	12,319.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/02/2017	09/02/2018	2,890,000.00	3,031,013.69	3,042,951.17	11,937.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/08/2017	22/02/2018	900,000.00	918,720.01	930,607.72	11,887.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/10/2017	30/01/2018	1,230,000.00	1,285,527.68	1,297,266.05	11,738.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/09/2017	03/01/2018	500,000.00	507,579.82	519,299.26	11,719.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/07/2017	16/01/2018	450,000.00	464,300.03	475,951.06	11,651.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/07/2017	19/01/2018	630,000.00	654,259.31	665,842.48	11,583.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/11/2017	05/01/2018	710,000.00	740,944.08	752,509.42	11,565.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/10/2017	10/01/2018	500,000.00	507,486.42	519,001.35	11,514.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/11/2017	31/01/2018	1,580,000.00	1,654,586.11	1,666,077.18	11,491.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17/10/2017	17/01/2018	1,200,000.00	1,274,659.72	1,285,998.13	11,338.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10/10/2017	12/01/2018	2,100,000.00	2,168,127.80	2,179,399.01	11,271.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/10/2017	25/04/2018	1,400,000.00	1,431,051.37	1,442,289.71	11,238.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2017	04/05/2018	720,000.00	734,441.44	745,562.21	11,120.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/03/2017	15/03/2018	870,000.00	899,366.85	910,355.65	10,988.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/04/2017	24/04/2018	920,000.00	944,430.41	955,327.49	10,897.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/08/2017	30/01/2018	440,000.00	453,275.49	464,170.64	10,895.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/11/2017	13/02/2018	4,630,000.00	4,859,007.84	4,869,680.92	10,673.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/02/2018	3,440,000.00	3,603,718.62	3,614,322.17	10,603.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2017	27/04/2018	1,120,000.00	1,151,819.17	1,162,342.26	10,523.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2017	31/01/2018	450,000.00	464,104.09	474,561.21	10,457.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/08/2017	13/02/2018	800,000.00	831,246.85	841,413.55	10,166.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10/07/2017	04/01/2018	900,000.00	955,594.81	965,744.27	10,149.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/07/2017	08/01/2018	530,000.00	551,356.74	561,434.48	10,077.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	31/10/2017	12/01/2018	200,000.00	204,395.00	214,439.49	10,044.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/03/2017	02/03/2018	1,600,000.00	1,669,066.63	1,679,096.37	10,029.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	25/01/2018	2,290,000.00	2,407,470.82	2,417,359.89	9,889.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2017	02/01/2018	450,000.00	467,363.84	477,232.62	9,868.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2017	24/01/2018	400,000.00	412,482.69	422,331.42	9,848.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2017	09/01/2018	7,040,000.00	7,445,951.05	7,455,745.55	9,794.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2017	25/01/2018	460,000.00	475,863.35	485,602.24	9,738.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	19/03/2018	1,950,000.00	2,030,590.75	2,040,122.95	9,532.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/12/2017	12/06/2018	200,000.00	195,605.71	205,134.50	9,528.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	11/01/2018	680,000.00	710,423.75	719,844.95	9,421.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	09/01/2018	930,000.00	975,739.33	984,920.93	9,181.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	09/01/2018	560,000.00	583,947.95	593,051.85	9,103.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/11/2017	04/05/2018	330,000.00	332,464.39	341,552.76	9,088.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/11/2017	07/02/2018	1,210,000.00	1,265,199.57	1,274,152.78	8,953.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2017	25/01/2018	470,000.00	487,306.99	496,139.37	8,832.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	01/11/2017	02/05/2018	200,000.00	203,466.25	212,244.11	8,777.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/08/2017	06/02/2018	890,000.00	928,600.96	937,372.44	8,771.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2017	15/01/2018	410,000.00	425,015.48	433,685.78	8,670.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	15/03/2018	2,110,000.00	2,199,710.77	2,208,370.46	8,659.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	04/10/2017	02/03/2018	200,000.00	204,971.81	213,598.40	8,626.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2017	25/01/2018	370,000.00	381,972.65	390,577.80	8,605.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/07/2017	17/01/2018	340,000.00	350,945.49	359,537.71	8,592.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/08/2017	05/02/2018	890,000.00	928,978.91	937,558.13	8,579.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/10/2017	30/01/2018	360,000.00	371,452.89	379,722.96	8,270.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/08/2017	30/01/2018	450,000.00	466,356.17	474,609.53	8,253.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	25/10/2017	25/01/2018	600,000.00	634,276.71	642,488.02	8,211.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/10/2017	02/04/2018	300,000.00	301,258.83	309,430.00	8,171.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/07/2017	12/01/2018	870,000.00	912,779.30	920,886.02	8,106.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	18/01/2018	420,000.00	436,027.80	443,984.38	7,956.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/07/2017	22/01/2018	450,000.00	467,378.07	475,314.42	7,936.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/11/2017	30/01/2018	930,000.00	973,025.89	980,859.70	7,833.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/03/2017	29/03/2018	150,000.00	148,918.79	156,648.56	7,729.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2017	16/05/2018	190,000.00	188,714.11	196,174.34	7,460.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02/08/2017	31/01/2018	1,000,000.00	1,028,481.91	1,035,925.16	7,443.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/07/2017	19/01/2018	470,000.00	489,367.72	496,739.63	7,371.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	06/02/2018	470,000.00	487,649.25	495,016.91	7,367.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	02/03/2018	740,000.00	769,123.31	776,366.07	7,242.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/08/2017	13/02/2018	400,000.00	413,469.56	420,706.77	7,237.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2017	12/01/2018	4,100,000.00	4,332,370.31	4,339,369.03	6,998.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/11/2017	17/01/2018	190,000.00	193,918.91	200,890.52	6,971.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2017	02/02/2018	520,000.00	541,242.39	548,140.16	6,897.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	13/03/2018	1,320,000.00	1,375,301.79	1,382,052.06	6,750.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	17/11/2017	15/02/2018	100,000.00	102,374.96	109,055.97	6,681.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2017	20/02/2018	600,000.00	623,662.81	630,232.72	6,569.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/05/2017	24/05/2018	910,000.00	933,014.53	939,539.38	6,524.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	09/05/2018	160,000.00	159,011.03	165,403.40	6,392.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/10/2017	22/01/2018	1,400,000.00	1,445,008.76	1,451,397.17	6,388.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/10/2017	16/01/2018	300,000.00	305,085.45	311,180.29	6,094.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/08/2017	06/02/2018	270,000.00	278,326.02	284,403.76	6,077.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	08/02/2018	690,000.00	720,417.65	726,482.49	6,064.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/10/2017	10/04/2018	4,700,000.00	4,841,359.57	4,847,304.37	5,944.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2017	13/03/2018	1,100,000.00	1,145,807.06	1,151,710.05	5,902.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2017	14/02/2018	700,000.00	730,224.55	736,090.79	5,866.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2017	22/01/2018	130,000.00	131,642.57	137,317.83	5,675.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	06/02/2018	580,000.00	605,234.85	610,906.67	5,671.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/10/2017	04/01/2018	450,000.00	471,367.78	477,038.35	5,670.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	16/11/2017	14/02/2018	190,000.00	194,144.16	199,809.81	5,665.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2017	15/01/2018	110,000.00	110,794.91	116,354.72	5,559.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	04/04/2018	370,000.00	380,305.88	385,800.81	5,494.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10/10/2017	10/01/2018	1,600,000.00	1,655,327.13	1,660,775.22	5,448.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	03/11/2017	02/03/2018	200,000.00	208,190.50	213,598.40	5,407.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	12/01/2018	230,000.00	238,020.14	243,428.02	5,407.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/10/2017	24/01/2018	200,000.00	201,890.60	207,296.19	5,405.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	30/01/2018	140,000.00	142,273.09	147,670.04	5,396.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2017	28/02/2018	460,000.00	477,329.32	482,697.82	5,368.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	16/01/2018	920,000.00	967,562.19	972,928.85	5,366.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	26/01/2018	1,350,000.00	1,419,703.92	1,424,909.63	5,205.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	07/03/2018	370,000.00	382,568.35	387,746.35	5,178.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	12/04/2018	220,000.00	223,634.71	228,714.76	5,080.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/07/2017	02/07/2018	210,000.00	210,738.56	215,779.04	5,040.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2017	13/02/2018	130,000.00	131,745.06	136,729.70	4,984.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	12/06/2018	300,000.00	302,738.13	307,701.74	4,963.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/08/2017	30/01/2018	270,000.00	279,813.70	284,765.72	4,952.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	15/03/2018	50,000.00	47,432.20	52,319.29	4,887.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2017	13/02/2018	550,000.00	573,586.42	578,471.82	4,885.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	05/09/2017	02/03/2018	200,000.00	208,725.04	213,598.40	4,873.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/08/2017	30/01/2018	190,000.00	195,517.45	200,390.69	4,873.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	13/03/2018	50,000.00	47,499.86	52,344.73	4,844.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	100,000.00	100,891.47	105,713.63	4,822.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	16/01/2018	1,190,000.00	1,253,657.55	1,258,462.31	4,804.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2017	05/03/2018	50,000.00	47,660.21	52,422.97	4,762.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2017	24/01/2018	920,000.00	966,644.93	971,362.26	4,717.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	15/01/2018	180,000.00	185,684.94	190,398.63	4,713.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	21/03/2018	4,730,000.00	4,939,829.79	4,944,409.75	4,579.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	20/02/2018	50,000.00	47,942.67	52,515.31	4,572.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/08/2017	07/02/2018	180,000.00	184,988.49	189,543.39	4,554.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2017	06/03/2018	280,000.00	289,145.38	293,629.83	4,484.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	24/10/2017	23/01/2018	500,000.00	500,703.52	505,185.56	4,482.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/10/2017	19/07/2018	80,000.00	77,561.90	81,952.75	4,390.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/09/2017	25/01/2018	130,000.00	132,987.52	137,240.79	4,253.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	30/01/2018	210,000.00	217,253.86	221,484.45	4,230.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	27/12/2017	26/02/2018	300,000.00	320,209.23	324,417.58	4,208.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/11/2017	02/02/2018	190,000.00	196,112.83	200,281.98	4,169.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	07/02/2018	160,000.00	164,345.36	168,492.84	4,147.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	12/01/2018	210,000.00	218,244.59	222,260.37	4,015.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	12/01/2018	1,830,000.00	1,932,831.90	1,936,840.32	4,008.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	13/02/2018	190,000.00	195,871.44	199,849.16	3,977.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	29/11/2017	01/03/2018	510,000.00	531,217.67	535,162.04	3,944.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/03/2017	02/03/2018	610,000.00	636,222.06	640,155.49	3,933.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	15/03/2018	120,000.00	121,636.11	125,566.30	3,930.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	16/02/2018	110,000.00	111,904.66	115,625.50	3,720.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	26/01/2018	460,000.00	481,789.31	485,485.29	3,695.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	16/02/2018	110,000.00	111,938.45	115,625.50	3,687.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2017	31/01/2018	280,000.00	291,640.55	295,254.18	3,613.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	28/02/2018	6,410,000.00	6,726,086.86	6,729,625.32	3,538.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	26/01/2018	460,000.00	482,035.89	485,485.29	3,449.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	10/01/2018	470,000.00	494,196.35	497,639.92	3,443.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/10/2017	02/04/2018	80,000.00	80,043.87	83,447.51	3,403.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/09/2017	19/03/2018	400,000.00	409,663.77	413,037.72	3,373.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/07/2017	09/01/2018	330,000.00	346,160.82	349,504.71	3,343.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	460,000.00	482,941.09	486,268.61	3,327.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	30/01/2018	280,000.00	292,029.58	295,312.60	3,283.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	20/03/2018	280,000.00	289,502.82	292,747.11	3,244.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/07/2017	09/01/2018	210,000.00	219,289.62	222,412.09	3,122.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	13/02/2018	1,120,000.00	1,175,041.15	1,178,137.42	3,096.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	20/03/2018	390,000.00	404,712.87	407,754.90	3,042.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	21/02/2018	1,160,000.00	1,215,073.97	1,218,113.20	3,039.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	06/07/2017	03/01/2018	200,000.00	205,911.77	208,933.35	3,021.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	04/01/2018	920,000.00	972,303.81	975,278.41	2,974.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2017	01/02/2018	460,000.00	482,020.01	484,988.47	2,968.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	460,000.00	483,352.05	486,268.61	2,916.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2017	12/01/2018	1,190,000.00	1,256,595.75	1,259,500.86	2,905.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	20/02/2018	750,000.00	785,038.79	787,852.11	2,813.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2017	22/05/2018	310,000.00	317,151.60	319,945.24	2,793.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/12/2017	23/04/2018	440,000.00	453,596.51	456,343.29	2,746.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2017	15/02/2018	430,000.00	449,427.82	452,080.34	2,652.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	09/11/2017	09/03/2018	300,000.00	309,058.29	311,688.30	2,630.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	19/06/2018	420,000.00	428,046.24	430,552.71	2,506.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	16/02/2018	750,000.00	785,859.84	788,355.71	2,495.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2017	02/02/2018	260,000.00	271,606.92	274,056.12	2,449.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/09/2017	11/01/2018	700,000.00	724,157.47	726,555.35	2,397.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	20/02/2018	640,000.00	669,805.90	672,196.01	2,390.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	20/03/2018	900,000.00	938,764.56	941,085.80	2,321.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	13/02/2018	230,000.00	239,616.03	241,922.66	2,306.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	10/01/2018	460,000.00	484,750.41	487,051.84	2,301.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	08/01/2018	230,000.00	241,354.81	243,623.82	2,269.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	19/03/2018	1,510,000.00	1,576,876.86	1,579,038.70	2,161.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	19/12/2017	16/02/2018	90,000.00	96,841.37	98,999.77	2,158.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	11/07/2017	06/07/2018	300,000.00	315,515.40	317,598.52	2,083.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2017	01/02/2018	480,000.00	504,030.79	506,074.93	2,044.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	10/01/2018	460,000.00	485,010.68	487,051.84	2,041.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2017	06/03/2018	2,780,000.00	2,912,424.50	2,914,461.06	2,036.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2017	18/01/2018	280,000.00	293,974.11	295,998.15	2,024.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	30/01/2018	100,000.00	103,470.24	105,468.78	1,998.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2017	09/03/2018	240,000.00	249,429.77	251,416.51	1,986.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	07/03/2018	680,000.00	710,644.95	712,614.91	1,969.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/08/2017	05/02/2018	470,000.00	493,189.54	495,114.97	1,925.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/12/2017	05/01/2018	7,400,000.00	7,682,434.93	7,684,330.93	1,896.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	21/02/2018	460,000.00	481,228.22	483,044.89	1,816.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/01/2017	25/01/2018	280,000.00	293,828.48	295,630.31	1,801.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	27/10/2017	10/01/2018	420,000.00	451,047.44	452,745.34	1,697.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	3,100,000.00	3,275,438.43	3,277,122.43	1,684.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	06/02/2018	1,140,000.00	1,199,045.28	1,200,679.31	1,634.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	28/12/2017	01/06/2018	200,000.00	204,734.46	206,343.77	1,609.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/11/2017	11/09/2018	110,000.00	109,816.73	111,387.18	1,570.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	19/02/2018	440,000.00	460,772.09	462,297.02	1,524.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2017	27/03/2018	470,000.00	489,345.57	490,817.49	1,471.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2017	12/01/2018	2,740,000.00	2,898,566.31	2,899,968.57	1,402.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	25/01/2018	1,230,000.00	1,297,088.95	1,298,407.28	1,318.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2017	07/02/2018	130,000.00	135,574.25	136,892.45	1,318.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2017	15/02/2018	240,000.00	251,073.60	252,323.91	1,250.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2017	01/03/2018	550,000.00	575,787.54	577,030.27	1,242.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2017	15/02/2018	330,000.00	345,766.15	346,994.11	1,227.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	04/04/2018	410,000.00	426,369.51	427,509.00	1,139.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/02/2017	02/02/2018	190,000.00	199,204.60	200,322.81	1,118.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2017	14/05/2018	130,000.00	133,231.76	134,304.73	1,072.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	24/01/2018	320,000.00	336,862.73	337,877.88	1,015.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	18/01/2018	2,830,000.00	2,990,684.66	2,991,609.04	924.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2017	11/01/2018	530,000.00	560,145.46	561,066.15	920.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	19/02/2018	730,000.00	766,091.10	766,934.34	843.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	4,740,000.00	5,010,168.01	5,010,970.95	802.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2017	02/03/2018	220,000.00	230,009.67	230,811.53	801.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2017	05/01/2018	1,360,000.00	1,440,653.20	1,441,441.02	787.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	06/02/2018	90,000.00	94,060.95	94,801.25	740.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/01/2017	18/01/2018	90,000.00	94,432.43	95,153.28	720.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/08/2017	31/01/2018	210,000.00	220,733.23	221,451.27	718.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/08/2017	05/02/2018	280,000.00	294,248.03	294,962.11	714.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2017	10/01/2018	250,000.00	264,007.85	264,702.09	694.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2017	22/02/2018	1,070,000.00	1,122,688.04	1,123,381.12	693.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	13/10/2017	08/02/2018	400,000.00	427,149.71	427,800.02	650.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/02/2017	15/02/2018	710,000.00	746,073.76	746,720.41	646.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	16/01/2018	1,320,000.00	1,395,353.89	1,395,977.73	623.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2017	19/04/2018	90,000.00	92,834.73	93,447.77	613.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	8,350,000.00	8,826,518.68	8,827,087.83	569.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2017	06/03/2018	3,200,000.00	3,353,876.72	3,354,444.04	567.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	18/01/2018	190,000.00	200,446.83	200,850.08	403.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	17/10/2017	06/04/2018	200,000.00	204,941.00	205,311.40	370.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	07/03/2018	410,000.00	429,343.72	429,707.95	364.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/11/2017	19/02/2018	460,000.00	482,899.04	483,236.87	337.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2017	31/01/2018	340,000.00	358,228.07	358,522.94	294.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	22/05/2018	240,000.00	247,224.34	247,497.71	273.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	07/03/2018	890,000.00	932,464.14	932,687.17	223.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2017	12/02/2018	1,370,000.00	1,441,012.32	1,441,206.56	194.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	12/01/2018	4,570,000.00	4,836,748.91	4,836,906.67	157.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	08/02/2018	220,000.00	231,564.64	231,645.96	81.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	11/01/2018	1,480,000.00	1,566,643.37	1,566,721.37	78.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	11/01/2018	320,000.00	338,696.44	338,750.57	54.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	09/05/2018	290,000.00	299,786.93	299,793.66	6.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2017	14/02/2018	1,280,000.00	1,346,000.92	1,345,994.60	(6.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/10/2017	26/04/2018	290,000.00	300,741.23	300,638.00	(103.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/04/2017	05/04/2018	110,000.00	114,710.00	114,580.21	(129.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2017	22/02/2018	1,330,000.00	1,396,492.46	1,396,352.24	(140.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2017	12/04/2018	440,000.00	457,504.02	457,363.30	(140.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2017	05/02/2018	290,000.00	305,653.25	305,496.47	(156.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	19/02/2018	870,000.00	914,178.39	914,017.64	(160.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/01/2018	1,290,000.00	1,363,595.11	1,363,391.74	(203.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/08/2017	01/02/2018	590,000.00	622,253.85	622,019.66	(234.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	18/01/2018	1,540,000.00	1,628,182.73	1,627,942.73	(240.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	20/03/2018	220,000.00	230,283.90	230,043.19	(240.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	20/03/2018	900,000.00	929,863.61	929,581.84	(281.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2017	15/01/2018	140,000.00	148,387.43	148,087.83	(299.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	15/02/2018	390,000.00	410,351.08	410,026.35	(324.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	21/03/2018	550,000.00	575,258.87	574,931.37	(327.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	20/03/2018	120,000.00	125,777.01	125,447.99	(329.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/11/2017	31/01/2018	230,000.00	242,868.97	242,530.22	(338.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	20/02/2018	410,000.00	431,017.81	430,659.03	(358.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	14/12/2017	15/01/2018	90,000.00	99,812.85	99,431.16	(381.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	20/03/2018	790,000.00	826,251.13	825,865.92	(385.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2017	14/02/2018	520,000.00	547,323.27	546,885.48	(437.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2017	22/02/2018	280,000.00	294,459.69	293,968.89	(490.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	08/12/2017	09/01/2018	300,000.00	318,229.13	317,711.39	(517.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	21/03/2018	150,000.00	157,336.59	156,818.53	(518.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2017	13/03/2018	420,000.00	440,271.27	439,743.84	(527.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/11/2017	20/02/2018	470,000.00	494,283.11	493,643.94	(639.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	28/03/2018	1,820,000.00	1,900,533.15	1,899,756.52	(776.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	18/01/2018	1,370,000.00	1,449,043.14	1,448,234.76	(808.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2017	31/01/2018	100,000.00	106,257.94	105,447.92	(810.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	28/03/2018	3,810,000.00	3,978,846.52	3,978,015.23	(831.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	17/01/2018	480,000.00	508,346.58	507,512.89	(833.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	140,000.00	148,867.47	147,999.08	(868.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	13/02/2018	1,240,000.00	1,305,171.64	1,304,278.71	(892.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/10/2017	03/04/2018	900,000.00	929,857.89	928,934.02	(923.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	16/01/2018	1,050,000.00	1,111,332.47	1,110,407.92	(924.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/12/2017	09/01/2018	600,000.00	623,890.75	622,843.34	(1,047.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	01/03/2018	70,000.00	74,519.39	73,446.91	(1,072.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2017	10/01/2018	1,200,000.00	1,271,684.49	1,270,592.01	(1,092.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	08/01/2018	110,000.00	117,668.05	116,515.74	(1,152.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/02/2018	90,000.00	95,791.78	94,546.34	(1,245.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2017	23/01/2018	190,000.00	201,952.40	200,647.87	(1,304.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	1,370,000.00	1,449,700.67	1,448,234.76	(1,465.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	25/01/2018	140,000.00	149,338.01	147,786.19	(1,551.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	17/10/2017	06/04/2018	200,000.00	206,906.61	205,311.40	(1,595.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2017	27/04/2018	80,000.00	84,557.78	82,917.88	(1,639.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/01/2018	660,000.00	699,223.84	697,549.26	(1,674.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	20/02/2018	530,000.00	558,347.84	556,662.32	(1,685.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2017	31/01/2018	90,000.00	96,628.22	94,907.69	(1,720.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	14/03/2018	2,820,000.00	2,953,091.49	2,951,364.01	(1,727.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	19/02/2018	1,920,000.00	2,018,739.45	2,016,988.68	(1,750.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2017	20/02/2018	2,960,000.00	3,110,678.22	3,108,906.54	(1,771.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	19/12/2017	19/02/2018	60,000.00	66,725.05	64,944.56	(1,780.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	20/02/2018	240,000.00	253,883.74	252,073.50	(1,810.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	16/02/2018	240,000.00	254,116.01	252,273.83	(1,842.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/02/2017	02/02/2018	200,000.00	212,728.22	210,866.11	(1,862.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	15/03/2018	910,000.00	954,180.68	952,318.12	(1,862.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	28/03/2018	1,020,000.00	1,066,675.54	1,064,698.71	(1,976.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	10/01/2018	430,000.00	457,297.57	455,287.59	(2,009.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	26/01/2018	440,000.00	466,406.61	464,396.11	(2,010.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/11/2017	09/01/2018	480,000.00	510,392.39	508,346.29	(2,046.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2017	03/01/2018	2,290,000.00	2,430,176.71	2,428,099.95	(2,076.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	19/12/2017	19/03/2018	760,000.00	796,845.54	794,747.95	(2,097.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/08/2017	07/02/2018	120,000.00	128,462.86	126,362.26	(2,100.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	20/03/2018	470,000.00	493,582.08	491,455.92	(2,126.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2017	15/01/2018	870,000.00	922,404.37	920,237.45	(2,166.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	25/01/2018	90,000.00	97,184.71	95,005.41	(2,179.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2017	10/01/2018	90,000.00	97,483.84	95,292.75	(2,191.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2017	01/03/2018	910,000.00	956,920.31	954,722.82	(2,197.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	26/02/2018	180,000.00	191,064.12	188,846.12	(2,218.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/10/2017	11/04/2018	700,000.00	724,107.31	721,886.02	(2,221.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2017	13/03/2018	620,000.00	651,417.87	649,145.66	(2,272.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2017	03/04/2018	90,000.00	96,158.49	93,860.94	(2,297.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	03/01/2018	90,000.00	97,742.96	95,426.82	(2,316.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2017	05/02/2018	800,000.00	845,101.08	842,748.88	(2,352.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2017	14/02/2018	440,000.00	465,147.57	462,749.26	(2,398.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	28/03/2018	1,200,000.00	1,255,157.03	1,252,752.43	(2,404.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	26/02/2018	540,000.00	568,927.45	566,489.23	(2,438.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	21/02/2018	180,000.00	191,549.87	189,017.56	(2,532.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	13/02/2018	370,000.00	391,908.14	389,179.94	(2,728.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	19/06/2018	910,000.00	936,438.76	933,705.93	(2,732.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	12/03/2018	180,000.00	191,243.61	188,476.24	(2,767.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	21/11/2017	22/02/2018	40,000.00	46,060.50	43,275.98	(2,784.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	14/03/2018	180,000.00	191,273.42	188,405.83	(2,867.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/10/2017	16/02/2018	90,000.00	97,492.33	94,609.47	(2,882.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	4,560,000.00	4,823,386.32	4,820,401.84	(2,984.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/10/2017	17/04/2018	90,000.00	96,481.37	93,456.75	(3,024.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/10/2017	18/01/2018	90,000.00	98,178.77	95,139.51	(3,039.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	07/12/2017	09/03/2018	90,000.00	101,828.94	98,787.72	(3,041.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	13/02/2018	2,590,000.00	2,727,311.18	2,724,259.56	(3,051.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	14/02/2018	180,000.00	192,386.57	189,293.50	(3,093.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2017	22/01/2018	630,000.00	668,585.28	665,486.49	(3,098.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2017	13/02/2018	910,000.00	960,247.81	957,107.91	(3,139.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	20/02/2018	920,000.00	969,448.73	966,281.76	(3,166.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	06/02/2018	180,000.00	192,761.09	189,591.72	(3,169.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	04/12/2017	04/05/2018	200,000.00	210,581.59	207,339.99	(3,241.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	28/03/2018	380,000.00	399,947.05	396,704.94	(3,242.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	14/03/2018	1,170,000.00	1,227,889.88	1,224,637.87	(3,252.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	22/01/2018	1,640,000.00	1,735,608.22	1,732,317.25	(3,290.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	01/03/2018	1,210,000.00	1,272,920.78	1,269,582.38	(3,338.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2017	08/01/2018	820,000.00	871,978.90	868,584.39	(3,394.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	30/11/2017	28/02/2018	70,000.00	80,353.22	76,923.19	(3,430.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	01/12/2017	04/05/2018	200,000.00	210,848.38	207,339.99	(3,508.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	13/12/2017	12/01/2018	460,000.00	490,411.98	486,875.72	(3,536.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	25/01/2018	690,000.00	731,922.58	728,374.81	(3,547.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	17/01/2018	1,170,000.00	1,240,763.85	1,237,062.66	(3,701.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/01/2018	1,640,000.00	1,737,012.98	1,733,304.23	(3,708.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	06/03/2018	950,000.00	999,569.93	995,752.25	(3,817.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	17/01/2018	1,400,000.00	1,484,175.30	1,480,327.30	(3,848.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2017	05/01/2018	5,800,000.00	6,151,133.12	6,147,260.02	(3,873.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	20/02/2018	1,040,000.00	1,096,264.50	1,092,318.51	(3,945.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/01/2018	2,740,000.00	2,899,963.83	2,895,886.33	(4,077.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/01/2018	910,000.00	965,859.46	961,772.47	(4,086.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	16/01/2018	480,000.00	511,761.23	507,641.48	(4,119.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	28/03/2018	1,480,000.00	1,549,242.08	1,545,061.33	(4,180.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	14/02/2018	1,730,000.00	1,823,506.17	1,819,320.87	(4,185.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	11/01/2018	2,240,000.00	2,375,506.57	2,371,253.96	(4,252.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2017	18/01/2018	6,920,000.00	7,319,466.63	7,315,171.22	(4,295.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	13/03/2018	360,000.00	381,235.71	376,923.29	(4,312.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	30/01/2018	160,000.00	173,101.21	168,757.91	(4,343.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	04/01/2018	730,000.00	778,220.69	773,862.21	(4,358.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2017	08/02/2018	270,000.00	288,649.94	284,258.75	(4,391.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	15/01/2018	2,290,000.00	2,426,801.65	2,422,234.20	(4,567.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	28/03/2018	460,000.00	484,890.85	480,221.76	(4,669.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	01/03/2018	1,140,000.00	1,200,890.68	1,196,026.39	(4,864.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/01/2018	1,200,000.00	1,273,198.36	1,268,271.38	(4,926.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2017	09/01/2018	1,830,000.00	1,943,018.09	1,938,039.47	(4,978.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	26/01/2018	1,000,000.00	1,060,476.16	1,055,402.81	(5,073.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	20/03/2018	360,000.00	381,478.37	376,343.96	(5,134.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	16/01/2018	550,000.00	586,825.49	581,657.39	(5,168.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	13/02/2018	3,820,000.00	4,022,985.90	4,017,749.70	(5,236.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	26/09/2017	27/03/2018	100,000.00	108,976.01	103,737.60	(5,238.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	22/01/2018	270,000.00	290,755.59	285,198.57	(5,557.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	21/03/2018	320,000.00	340,201.14	334,464.86	(5,736.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	05/01/2018	590,000.00	631,090.97	625,324.73	(5,766.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	25/01/2018	420,000.00	449,200.62	443,358.58	(5,842.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	21/02/2018	1,210,000.00	1,276,460.81	1,270,618.08	(5,842.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	16/01/2018	830,000.00	883,860.33	877,796.72	(6,063.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/10/2017	09/01/2018	200,000.00	213,821.54	207,614.45	(6,207.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2017	02/01/2018	1,230,000.00	1,310,658.50	1,304,428.32	(6,230.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	1,090,000.00	1,158,548.63	1,152,245.18	(6,303.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	09/02/2018	640,000.00	680,141.15	673,664.99	(6,476.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2017	02/02/2018	2,920,000.00	3,084,339.71	3,077,861.00	(6,478.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	1,090,000.00	1,158,795.21	1,152,245.18	(6,550.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/08/2017	06/08/2018	100,000.00	108,903.13	102,301.87	(6,601.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/01/2018	1,820,000.00	1,930,157.26	1,923,544.93	(6,612.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/09/2017	26/03/2018	500,000.00	522,556.10	515,887.82	(6,668.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	24/01/2018	180,000.00	196,767.45	190,056.31	(6,711.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	20/09/2017	19/03/2018	900,000.00	941,088.32	934,272.38	(6,815.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	15/01/2018	670,000.00	715,786.88	708,688.61	(7,098.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	26/01/2018	1,360,000.00	1,442,505.75	1,435,406.16	(7,099.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	16/01/2018	460,000.00	493,774.25	486,464.42	(7,309.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	26/01/2018	540,000.00	577,416.16	569,917.51	(7,498.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	19/01/2018	520,000.00	557,228.07	549,600.98	(7,627.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/11/2017	08/05/2018	300,000.00	316,250.93	308,611.78	(7,639.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	07/03/2018	450,000.00	479,269.18	471,583.40	(7,685.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2017	22/02/2018	8,710,000.00	9,153,172.62	9,145,270.19	(7,902.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	02/10/2017	05/03/2018	200,000.00	209,638.97	201,655.82	(7,983.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	17/01/2018	520,000.00	557,948.46	549,805.63	(8,142.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	16/02/2018	3,610,000.00	3,803,349.58	3,795,163.17	(8,186.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	15/02/2018	2,090,000.00	2,205,592.63	2,197,320.70	(8,271.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2017	08/01/2018	910,000.00	972,302.05	963,902.92	(8,399.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	30/01/2018	1,460,000.00	1,548,270.03	1,539,844.25	(8,425.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/12/2017	06/02/2018	540,000.00	577,244.90	568,742.83	(8,502.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	1,090,000.00	1,160,767.81	1,152,245.18	(8,522.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2017	08/02/2018	500,000.00	535,294.31	526,436.59	(8,857.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	15/02/2018	1,390,000.00	1,470,284.59	1,461,375.97	(8,908.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	7,520,000.00	7,958,532.60	7,949,434.62	(9,097.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	11/09/2017	08/03/2018	300,000.00	320,833.48	311,714.72	(9,118.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	26/01/2018	5,090,000.00	5,381,627.52	5,372,218.65	(9,408.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	19/02/2018	1,360,000.00	1,438,331.23	1,428,700.32	(9,630.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2017	15/01/2018	1,640,000.00	1,744,428.50	1,734,700.48	(9,728.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/10/2017	10/01/2018	400,000.00	425,064.26	415,230.19	(9,834.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2017	22/02/2018	2,640,000.00	2,781,806.72	2,771,706.70	(10,100.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/08/2017	23/08/2018	200,000.00	214,855.07	204,695.18	(10,159.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	12/01/2018	1,610,000.00	1,714,160.96	1,703,996.13	(10,164.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/09/2017	19/03/2018	100,000.00	113,545.99	103,294.49	(10,251.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	11/01/2018	1,090,000.00	1,164,155.87	1,153,869.11	(10,286.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	21/12/2017	19/06/2018	300,000.00	319,831.84	309,418.78	(10,413.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2017	02/02/2018	1,820,000.00	1,929,076.71	1,918,392.82	(10,683.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	17/01/2018	5,470,000.00	5,794,420.81	5,783,691.24	(10,729.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2017	20/06/2018	1,540,000.00	1,590,798.35	1,579,801.16	(10,997.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/10/2017	18/04/2018	1,100,000.00	1,145,532.04	1,133,987.88	(11,544.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/10/2017	23/01/2018	400,000.00	426,195.27	414,631.72	(11,563.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	27/12/2017	26/01/2018	2,730,000.00	2,893,161.78	2,881,366.78	(11,795.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/01/2018	1,160,000.00	1,237,815.55	1,225,995.67	(11,819.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	16/02/2018	1,820,000.00	1,925,201.64	1,913,076.53	(12,125.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	17/01/2018	2,270,000.00	2,412,383.82	2,400,113.02	(12,270.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2017	01/02/2018	2,250,000.00	2,384,397.47	2,372,108.87	(12,288.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	24/02/2017	23/02/2018	500,000.00	525,417.80	512,735.26	(12,682.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	20/02/2018	2,450,000.00	2,587,151.51	2,573,450.27	(13,701.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/10/2017	18/04/2018	700,000.00	735,417.78	721,515.49	(13,902.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	2,730,000.00	2,900,148.47	2,885,898.47	(14,250.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29/09/2017	21/09/2018	2,500,000.00	2,554,818.15	2,540,501.42	(14,316.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	07/02/2018	1,750,000.00	1,857,659.19	1,842,997.99	(14,661.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/11/2017	17/05/2018	500,000.00	528,787.84	514,097.30	(14,690.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/09/2017	27/08/2018	800,000.00	830,636.93	815,787.96	(14,848.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/12/2017	29/05/2018	500,000.00	529,152.93	513,628.45	(15,524.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12/12/2017	22/01/2018	800,000.00	872,437.97	856,906.22	(15,531.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30/11/2017	29/05/2018	500,000.00	529,363.27	513,628.45	(15,734.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/01/2018	2,180,000.00	2,320,325.10	2,304,096.40	(16,228.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2017	04/01/2018	4,300,000.00	4,574,985.49	4,558,366.46	(16,619.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	25/01/2018	4,550,000.00	4,819,841.10	4,803,051.31	(16,789.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	17/01/2018	7,570,000.00	8,020,933.15	8,004,121.15	(16,812.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	4,370,000.00	4,637,006.88	4,619,819.21	(17,187.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/10/2017	15/01/2018	900,000.00	981,931.55	964,690.24	(17,241.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	18/12/2017	16/02/2018	700,000.00	746,357.06	729,044.47	(17,312.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18/12/2017	16/02/2018	200,000.00	231,071.83	213,736.58	(17,335.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	16/03/2018	8,200,000.00	8,603,016.49	8,585,111.33	(17,905.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/08/2017	22/02/2018	3,100,000.00	3,223,106.90	3,204,931.56	(18,175.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2017	24/01/2018	3,100,000.00	3,291,260.03	3,273,068.47	(18,191.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	25/01/2018	6,300,000.00	6,669,091.96	6,650,378.74	(18,713.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	19/06/2018	900,000.00	942,735.60	923,667.68	(19,067.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/08/2017	09/08/2018	300,000.00	326,260.31	307,031.09	(19,229.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	26/02/2018	3,070,000.00	3,241,198.39	3,221,154.66	(20,043.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/08/2017	16/02/2018	420,000.00	461,769.86	441,510.86	(20,259.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2017	03/01/2018	5,490,000.00	5,842,524.55	5,821,036.17	(21,488.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/10/2017	11/04/2018	100,000.00	124,726.30	103,070.39	(21,655.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	04/08/2017	05/01/2018	200,000.00	231,884.78	208,896.69	(22,988.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/07/2017	19/07/2018	300,000.00	339,886.41	316,825.20	(23,061.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30/10/2017	26/04/2018	200,000.00	235,553.80	212,364.76	(23,189.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BC0122	15/02/2017	09/02/2018	470,000.00	541,865.89	517,962.55	(23,903.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2017	21/02/2018	5,500,000.00	5,799,705.50	5,775,536.70	(24,168.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	07/07/2017	05/01/2018	200,000.00	233,125.26	208,896.69	(24,228.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/08/2017	16/01/2018	270,000.00	310,094.23	285,540.90	(24,553.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/10/2017	03/04/2018	400,000.00	437,616.57	412,540.91	(25,075.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	18/01/2018	9,120,000.00	9,666,046.60	9,640,803.69	(25,242.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2017	03/01/2018	9,390,000.00	9,981,462.01	9,956,198.48	(25,263.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/12/2017	09/01/2018	600,000.00	648,724.40	622,853.34	(25,871.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	03/11/2017	01/02/2018	200,000.00	240,107.06	214,043.01	(26,064.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	02/08/2017	31/01/2018	100,000.00	133,129.88	107,031.72	(26,098.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10/04/2017	10/04/2018	100,000.00	129,302.65	103,153.33	(26,149.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	17/01/2018	9,120,000.00	9,669,138.63	9,642,744.83	(26,393.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/12/2017	12/03/2018	900,000.00	956,567.47	930,130.13	(26,437.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	8,210,000.00	8,705,307.50	8,678,837.53	(26,469.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	06/12/2017	04/06/2018	100,000.00	132,515.45	105,790.26	(26,725.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	20/03/2017	15/03/2018	300,000.00	338,783.24	312,015.31	(26,767.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/10/2017	03/04/2018	200,000.00	233,137.64	206,298.28	(26,839.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/10/2017	18/04/2018	800,000.00	853,895.66	824,718.46	(29,177.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	31/07/2017	25/01/2018	890,000.00	1,012,045.48	981,870.43	(30,175.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	19/02/2018	7,300,000.00	7,698,960.28	7,668,759.06	(30,201.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	03/10/2017	31/01/2018	1,100,000.00	1,176,269.68	1,146,041.52	(30,228.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/10/2017	09/01/2018	300,000.00	342,035.00	311,421.67	(30,613.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	17/04/2018	300,000.00	339,900.48	309,065.25	(30,835.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/10/2017	11/10/2018	800,000.00	842,385.28	811,251.30	(31,133.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/10/2017	03/04/2018	900,000.00	960,718.41	929,310.11	(31,408.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/12/2017	20/02/2018	200,000.00	246,444.41	213,654.86	(32,789.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	10/01/2018	3,630,000.00	3,876,446.43	3,843,474.28	(32,972.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27/12/2017	26/02/2018	600,000.00	673,572.69	640,596.85	(32,975.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/12/2017	30/01/2018	2,700,000.00	2,924,170.75	2,890,132.24	(34,038.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10/10/2017	05/04/2018	2,500,000.00	2,613,903.03	2,579,653.78	(34,249.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2017	22/03/2018	6,340,000.00	6,664,195.62	6,629,824.02	(34,371.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/10/2017	19/01/2018	5,700,000.00	5,946,039.59	5,910,916.68	(35,122.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/09/2017	07/03/2018	200,000.00	241,852.02	206,672.68	(35,179.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02/11/2017	15/06/2018	1,400,000.00	1,472,351.06	1,436,882.59	(35,468.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/11/2017	22/01/2018	200,000.00	243,255.05	207,370.16	(35,884.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/09/2017	12/01/2018	200,000.00	250,994.15	214,439.49	(36,554.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/12/2017	05/01/2018	1,100,000.00	1,179,410.67	1,142,288.73	(37,121.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	13/12/2017	12/01/2018	400,000.00	466,246.24	428,878.98	(37,367.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/10/2017	12/01/2018	900,000.00	971,628.07	934,047.26	(37,580.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/10/2017	19/04/2018	900,000.00	965,906.50	927,594.71	(38,311.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17/07/2017	11/01/2018	200,000.00	252,842.67	214,460.78	(38,381.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	08/01/2018	4,100,000.00	4,381,279.93	4,342,859.32	(38,420.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	01/12/2017	05/01/2018	600,000.00	682,243.84	643,765.63	(38,478.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/11/2017	16/01/2018	100,000.00	147,321.73	107,177.16	(40,144.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	07/11/2017	05/02/2018	100,000.00	147,558.83	106,980.65	(40,578.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	20/07/2017	16/01/2018	300,000.00	353,874.61	311,523.67	(42,350.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/08/2017	30/01/2018	200,000.00	249,576.24	207,222.40	(42,353.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	12/10/2018	400,000.00	450,387.09	407,576.96	(42,810.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/10/2017	11/01/2018	1,200,000.00	1,288,790.62	1,245,476.14	(43,314.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12/12/2017	25/01/2018	100,000.00	150,607.50	107,081.34	(43,526.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	19/12/2017	20/03/2018	100,000.00	148,355.05	103,968.25	(44,386.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/12/2017	18/01/2018	100,000.00	151,604.79	107,155.86	(44,448.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/12/2017	17/04/2018	900,000.00	972,473.10	927,730.84	(44,742.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22/11/2017	21/05/2018	400,000.00	455,933.90	411,152.82	(44,781.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/10/2017	08/02/2018	800,000.00	873,219.07	828,183.74	(45,035.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/12/2017	18/01/2018	500,000.00	580,978.52	535,779.32	(45,199.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/10/2017	16/10/2018	100,000.00	147,154.32	101,823.89	(45,330.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	08/01/2018	900,000.00	1,010,865.60	965,360.99	(45,504.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	12/10/2017	10/01/2018	900,000.00	980,779.50	935,063.55	(45,715.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	17/01/2018	800,000.00	875,590.92	829,735.44	(45,855.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/09/2017	13/03/2018	200,000.00	252,841.55	206,680.35	(46,161.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/12/2017	06/04/2018	200,000.00	259,087.33	212,766.94	(46,320.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/11/2017	01/11/2018	100,000.00	148,945.86	101,753.63	(47,192.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/10/2017	19/04/2018	500,000.00	563,170.20	515,190.76	(47,979.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	20/12/2017	19/01/2018	100,000.00	152,550.95	104,378.31	(48,172.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	20/12/2017	19/01/2018	900,000.00	987,654.95	939,404.75	(48,250.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/11/2017	09/05/2018	1,400,000.00	1,489,470.90	1,441,077.20	(48,393.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	08/11/2017	04/05/2018	700,000.00	773,264.43	724,536.10	(48,728.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	27/12/2017	01/03/2018	400,000.00	464,598.82	415,325.57	(49,273.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18/09/2017	02/03/2018	500,000.00	583,410.27	533,995.99	(49,414.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/12/2017	12/01/2018	1,100,000.00	1,191,030.47	1,141,589.96	(49,440.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/11/2017	16/02/2018	1,600,000.00	1,704,523.98	1,655,064.45	(49,459.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31/10/2017	01/05/2018	1,100,000.00	1,184,830.07	1,133,127.06	(51,703.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/12/2017	05/06/2018	900,000.00	976,298.49	924,392.38	(51,906.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	06/09/2017	31/08/2018	200,000.00	258,539.70	204,378.57	(54,161.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2017	13/02/2018	1,100,000.00	1,193,188.94	1,138,535.01	(54,653.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/12/2017	10/01/2018	500,000.00	591,712.67	536,205.19	(55,507.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	29/09/2017	28/03/2018	1,900,000.00	2,017,265.78	1,961,273.03	(55,992.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	21/02/2018	6,790,000.00	7,186,471.09	7,130,162.59	(56,308.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/12/2017	17/01/2018	400,000.00	485,019.68	428,666.04	(56,353.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	06/12/2017	02/03/2018	400,000.00	484,249.55	427,196.79	(57,052.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/11/2017	18/04/2018	700,000.00	779,028.55	721,741.84	(57,286.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26/10/2017	25/04/2018	400,000.00	469,696.66	411,965.21	(57,731.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	19/06/2018	500,000.00	570,441.36	512,679.71	(57,761.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/09/2017	26/03/2018	4,600,000.00	4,807,229.38	4,749,094.26	(58,135.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	05/12/2017	09/01/2018	500,000.00	594,601.70	536,258.43	(58,343.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	11/09/2017	08/03/2018	300,000.00	370,362.36	311,714.72	(58,647.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	01/12/2017	05/01/2018	400,000.00	487,983.46	429,177.09	(58,806.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21/12/2017	19/01/2018	800,000.00	888,460.46	829,578.11	(58,882.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/10/2017	23/01/2018	4,600,000.00	4,827,484.14	4,768,430.71	(59,053.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	18/01/2018	600,000.00	681,359.11	622,242.58	(59,116.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	17/01/2018	600,000.00	683,243.97	622,301.58	(60,942.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/12/2017	15/02/2018	400,000.00	488,966.28	427,514.01	(61,452.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/11/2017	19/01/2018	400,000.00	490,335.67	428,580.87	(61,754.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	16/06/2017	15/06/2018	1,300,000.00	1,437,438.60	1,375,048.21	(62,390.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	10/04/2018	6,800,000.00	7,076,657.89	7,014,138.86	(62,519.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	24/11/2017	25/01/2018	600,000.00	689,721.53	625,949.28	(63,772.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/10/2017	24/01/2018	500,000.00	582,412.18	518,259.24	(64,152.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/11/2017	20/03/2018	700,000.00	787,108.11	722,676.79	(64,431.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	13/06/2018	200,000.00	276,390.40	211,399.54	(64,990.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30/08/2017	23/02/2018	2,300,000.00	2,443,628.47	2,378,570.60	(65,057.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	03/10/2017	03/04/2018	1,900,000.00	2,037,241.42	1,971,306.91	(65,934.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/11/2017	03/01/2018	400,000.00	482,341.08	415,439.41	(66,901.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17/10/2017	17/01/2018	3,600,000.00	3,926,093.55	3,857,994.40	(68,099.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	04/12/2017	01/02/2018	700,000.00	817,680.93	749,150.54	(68,530.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/11/2017	30/01/2018	300,000.00	390,230.72	321,125.80	(69,104.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22/08/2017	20/02/2018	1,300,000.00	1,414,813.00	1,344,348.99	(70,464.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	23/11/2017	08/01/2018	400,000.00	491,070.99	417,905.02	(73,165.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/10/2017	23/01/2018	3,900,000.00	4,116,044.33	4,042,659.24	(73,385.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/11/2017	10/05/2018	600,000.00	713,266.47	636,689.46	(76,577.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	23/11/2017	23/01/2018	900,000.00	1,015,824.04	939,084.19	(76,739.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29/11/2017	12/01/2018	600,000.00	720,209.20	643,318.47	(76,890.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02/11/2017	08/01/2018	4,500,000.00	4,750,672.43	4,671,856.19	(78,816.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30/10/2017	27/04/2018	600,000.00	717,007.93	637,430.39	(79,577.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	01/08/2017	30/01/2018	1,200,000.00	1,366,062.88	1,284,503.22	(81,559.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0423	11/08/2017	07/02/2018	1,100,000.00	1,214,337.76	1,132,340.89	(81,996.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/12/2017	11/01/2018	2,000,000.00	2,160,489.04	2,075,793.57	(84,695.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/12/2017	28/03/2018	200,000.00	298,715.84	212,901.11	(85,814.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/11/2017	08/05/2018	700,000.00	806,974.04	720,456.25	(86,517.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/11/2017	04/01/2018	1,100,000.00	1,229,669.26	1,142,381.88	(87,287.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21/12/2017	19/06/2018	300,000.00	404,339.65	316,918.34	(87,421.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21/11/2017	21/03/2018	1,100,000.00	1,224,971.61	1,135,412.94	(89,558.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14/12/2017	12/01/2018	1,000,000.00	1,164,739.00	1,072,197.45	(92,541.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	24/10/2017	24/01/2018	4,600,000.00	4,741,796.79	4,647,360.73	(94,436.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/12/2017	22/01/2018	800,000.00	952,165.16	856,906.22	(95,258.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	11/01/2018	1,000,000.00	1,133,927.76	1,037,896.78	(96,030.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/11/2017	09/01/2018	1,300,000.00	1,445,733.89	1,349,515.58	(96,218.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	08/11/2017	06/02/2018	2,100,000.00	2,344,049.89	2,246,379.09	(97,670.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/11/2017	12/01/2018	1,000,000.00	1,172,384.50	1,072,197.45	(100,187.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21/12/2017	19/06/2018	300,000.00	418,449.02	316,918.34	(101,530.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	04/07/2017	04/07/2018	900,000.00	1,027,110.60	922,635.29	(104,475.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	05/09/2017	06/03/2018	1,700,000.00	1,872,662.53	1,766,682.78	(105,979.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2017	13/02/2018	10,920,000.00	11,593,296.96	11,485,294.95	(108,002.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	12/01/2018	800,000.00	971,747.20	857,757.96	(113,989.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14/12/2017	15/01/2018	800,000.00	972,830.45	857,502.44	(115,328.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14/12/2017	15/01/2018	800,000.00	973,786.07	857,502.44	(116,283.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	14/03/2018	1,100,000.00	1,252,586.47	1,136,297.04	(116,289.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/12/2017	12/01/2018	1,700,000.00	1,939,149.87	1,822,735.66	(116,414.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/12/2017	19/02/2018	1,100,000.00	1,292,314.30	1,175,214.08	(117,100.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	08/12/2017	08/01/2018	1,700,000.00	1,944,236.52	1,823,459.65	(120,776.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12/12/2017	11/01/2018	1,700,000.00	1,944,158.19	1,822,916.66	(121,241.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27/11/2017	24/01/2018	1,300,000.00	1,515,455.85	1,392,195.79	(123,260.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/12/2017	10/01/2018	2,100,000.00	2,306,132.88	2,179,767.47	(126,365.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18/10/2017	18/01/2018	6,100,000.00	6,662,955.66	6,536,507.72	(126,447.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29/11/2017	15/05/2018	800,000.00	958,413.68	823,116.59	(135,297.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30/11/2017	04/01/2018	1,300,000.00	1,486,006.88	1,350,064.05	(135,942.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/11/2017	23/05/2018	1,200,000.00	1,370,221.14	1,234,220.16	(136,000.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	24/10/2017	24/04/2018	1,800,000.00	2,051,189.94	1,912,804.13	(138,385.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/11/2017	08/01/2018	2,700,000.00	2,942,299.48	2,803,031.88	(139,267.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	24/11/2017	23/01/2018	1,800,000.00	1,959,128.07	1,818,668.03	(140,460.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	07/12/2017	10/01/2018	1,500,000.00	1,752,878.45	1,608,615.58	(144,262.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/12/2017	13/02/2018	2,300,000.00	2,530,089.46	2,380,573.19	(149,516.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31/10/2017	31/01/2018	4,300,000.00	4,608,652.37	4,455,504.00	(153,148.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	11/01/2018	1,100,000.00	1,299,167.46	1,141,686.46	(157,481.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22/08/2017	20/02/2018	2,100,000.00	2,353,153.74	2,183,736.81	(169,416.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	16/11/2017	15/05/2018	800,000.00	1,019,544.57	848,539.31	(171,005.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	19/01/2018	2,700,000.00	2,973,860.39	2,799,826.13	(174,034.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/12/2017	06/06/2018	1,700,000.00	1,920,819.75	1,746,346.87	(174,472.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/12/2017	05/01/2018	1,500,000.00	1,735,834.35	1,557,634.65	(178,199.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22/11/2017	22/05/2018	1,700,000.00	1,926,984.16	1,748,239.74	(178,744.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	19/01/2018	2,600,000.00	2,875,411.60	2,696,128.87	(179,282.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2017	12/01/2018	2,600,000.00	2,881,537.00	2,698,303.54	(183,233.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/08/2017	23/02/2018	2,300,000.00	2,575,320.52	2,391,028.21	(184,292.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/12/2017	15/03/2018	2,600,000.00	2,872,194.82	2,685,006.99	(187,187.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/12/2017	08/01/2018	2,600,000.00	2,887,606.77	2,699,215.88	(188,390.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/11/2017	08/05/2018	3,400,000.00	3,691,279.89	3,500,663.56	(190,616.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27/12/2017	25/01/2018	1,900,000.00	2,229,297.28	2,034,545.40	(194,751.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18/07/2017	12/07/2018	2,000,000.00	2,308,172.00	2,110,329.23	(197,842.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	16/06/2017	15/06/2018	1,900,000.00	2,207,613.80	2,009,685.85	(197,927.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/04/2017	05/04/2018	4,800,000.00	5,157,716.15	4,955,666.77	(202,049.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30/11/2017	30/05/2018	2,100,000.00	2,362,062.34	2,158,816.66	(203,245.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	01/09/2017	01/03/2018	4,300,000.00	4,681,587.97	4,470,561.44	(211,026.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/12/2017	13/03/2018	2,600,000.00	2,898,671.46	2,685,441.49	(213,229.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02/11/2017	05/01/2018	4,000,000.00	4,367,362.27	4,153,692.39	(213,669.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2017	14/02/2018	3,100,000.00	3,421,513.94	3,207,272.57	(214,241.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/12/2017	10/01/2018	2,200,000.00	2,499,455.12	2,283,645.97	(215,809.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2017	12/06/2018	4,200,000.00	4,533,785.87	4,313,663.10	(220,122.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	11/01/2018	2,100,000.00	2,405,141.39	2,179,583.25	(225,558.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/12/2017	11/01/2018	2,900,000.00	3,335,344.64	3,109,681.36	(225,663.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27/12/2017	31/01/2018	2,500,000.00	2,902,520.00	2,675,793.01	(226,727.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/11/2017	03/01/2018	2,100,000.00	2,411,619.48	2,181,056.88	(230,562.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/11/2017	30/01/2018	1,600,000.00	1,943,904.81	1,712,670.96	(231,233.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/12/2017	08/01/2018	4,400,000.00	4,808,293.25	4,567,903.80	(240,389.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/12/2017	16/01/2018	3,300,000.00	3,672,478.36	3,423,411.28	(249,067.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/09/2017	02/03/2018	19,200,000.00	20,766,993.59	20,515,903.07	(251,090.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/12/2017	11/01/2018	3,000,000.00	3,366,306.80	3,113,749.49	(252,557.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	20/10/2017	15/02/2018	4,400,000.00	4,840,648.70	4,577,627.94	(263,020.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	28/12/2017	28/03/2018	3,100,000.00	3,478,073.17	3,212,405.08	(265,668.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	08/12/2017	05/01/2018	2,500,000.00	2,879,631.17	2,611,208.64	(268,422.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/10/2017	24/01/2018	9,000,000.00	9,597,605.57	9,328,328.53	(269,277.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/12/2017	12/06/2018	5,800,000.00	6,231,947.20	5,956,963.33	(274,983.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	19/01/2018	3,300,000.00	3,703,968.56	3,422,109.66	(281,858.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	07/11/2017	08/01/2018	6,100,000.00	6,831,354.87	6,543,002.26	(288,352.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/12/2017	04/01/2018	2,500,000.00	2,891,352.69	2,596,277.02	(295,075.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/12/2017	09/01/2018	3,600,000.00	4,033,629.88	3,737,120.06	(296,509.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	18/01/2018	3,500,000.00	3,937,313.70	3,629,748.40	(307,565.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	11/12/2017	10/01/2018	4,600,000.00	5,245,661.98	4,933,087.77	(312,574.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2017	15/01/2018	4,400,000.00	4,892,566.43	4,564,625.76	(327,940.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/11/2017	26/03/2018	1,800,000.00	2,199,130.67	1,867,435.24	(331,695.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29/11/2017	28/05/2018	3,000,000.00	3,421,221.30	3,084,460.00	(336,761.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/11/2017	29/05/2018	4,100,000.00	4,552,591.80	4,215,130.60	(337,461.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29/11/2017	22/01/2018	3,100,000.00	3,658,494.89	3,320,511.59	(337,983.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/12/2017	04/01/2018	4,300,000.00	4,804,816.99	4,465,596.47	(339,220.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21/12/2017	23/01/2018	3,300,000.00	3,876,136.55	3,534,386.80	(341,749.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/12/2017	06/02/2018	4,300,000.00	4,795,170.53	4,452,529.29	(342,641.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12/12/2017	11/01/2018	4,200,000.00	4,854,902.80	4,503,676.45	(351,226.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24/11/2017	24/01/2018	1,600,000.00	2,020,104.06	1,667,910.31	(352,193.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14/12/2017	15/01/2018	3,300,000.00	3,889,927.10	3,537,197.55	(352,729.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	18/01/2018	5,200,000.00	5,745,715.08	5,392,769.06	(352,946.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/12/2017	12/01/2018	5,200,000.00	5,766,106.74	5,396,607.08	(369,499.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	04/07/2017	04/07/2018	4,600,000.00	5,236,088.00	4,857,252.93	(378,835.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16/11/2017	12/01/2018	3,400,000.00	3,915,494.10	3,528,911.76	(386,582.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/12/2017	10/01/2018	5,200,000.00	5,790,045.53	5,397,992.48	(392,053.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/12/2017	26/11/2018	4,400,000.00	4,854,885.24	4,454,765.18	(400,120.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	06/12/2017	08/01/2018	3,700,000.00	4,381,918.47	3,968,706.29	(413,212.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	13/02/2018	4,200,000.00	4,912,406.68	4,489,755.11	(422,651.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21/12/2017	22/01/2018	5,000,000.00	5,808,329.18	5,355,663.85	(452,665.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/12/2017	18/01/2018	3,200,000.00	3,884,987.32	3,428,987.66	(455,999.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	19/12/2017	18/01/2018	4,100,000.00	4,751,341.12	4,279,875.63	(471,465.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27/12/2017	25/01/2018	3,500,000.00	4,220,852.91	3,747,846.79	(473,006.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	05/12/2017	05/01/2018	4,100,000.00	4,873,772.39	4,399,065.17	(474,707.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/11/2017	06/02/2018	8,800,000.00	9,596,016.67	9,113,643.50	(482,373.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	31/10/2017	01/02/2018	13,200,000.00	14,234,447.04	13,751,190.62	(483,256.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18/12/2017	17/01/2018	6,300,000.00	7,270,842.60	6,751,490.19	(519,352.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	18/12/2017	17/01/2018	4,700,000.00	5,444,501.36	4,906,617.40	(537,883.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21/12/2017	19/02/2018	6,100,000.00	7,066,136.86	6,517,096.28	(549,040.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/12/2017	08/01/2018	8,700,000.00	9,610,930.77	9,031,991.60	(578,939.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12/12/2017	11/01/2018	6,700,000.00	7,764,078.92	7,184,436.25	(579,642.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	31/10/2017	01/02/2018	17,200,000.00	18,500,937.82	17,918,218.08	(582,719.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14/12/2017	13/02/2018	8,700,000.00	9,892,162.85	9,300,207.01	(591,955.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/11/2017	12/01/2018	8,000,000.00	8,911,986.08	8,302,472.43	(609,513.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16/11/2017	16/03/2018	4,600,000.00	5,398,615.80	4,750,529.31	(648,086.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/12/2017	25/01/2018	7,800,000.00	9,008,739.49	8,352,344.26	(656,395.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/12/2017	10/01/2018	8,600,000.00	9,610,698.52	8,926,666.79	(684,031.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/12/2017	08/01/2018	8,000,000.00	9,006,469.02	8,305,279.63	(701,189.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/12/2017	26/01/2018	10,900,000.00	12,004,421.00	11,295,498.33	(708,922.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	19/07/2017	17/01/2018	30,700,000.00	32,639,380.37	31,876,455.95	(762,924.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	12/12/2017	11/01/2018	11,300,000.00	12,497,461.98	11,728,456.40	(769,005.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/12/2017	12/01/2018	8,500,000.00	9,600,065.17	8,821,376.96	(778,688.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	19/01/2018	9,400,000.00	10,563,160.73	9,747,542.83	(815,617.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2017	15/01/2018	10,300,000.00	11,503,278.87	10,684,869.26	(818,409.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	11/01/2018	11,900,000.00	13,175,355.37	12,351,206.30	(824,149.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	21/11/2017	18/01/2018	6,800,000.00	7,948,501.63	7,098,330.32	(850,171.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/12/2017	15/01/2018	11,500,000.00	13,231,807.40	12,326,597.53	(905,209.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	28/11/2017	29/05/2018	4,900,000.00	5,998,220.94	5,061,959.07	(936,261.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18/12/2017	17/01/2018	11,300,000.00	13,067,828.50	12,109,815.75	(958,012.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	04/12/2017	05/01/2018	8,200,000.00	9,617,388.56	8,564,764.35	(1,052,624.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2017	15/01/2018	16,700,000.00	18,430,124.82	17,324,829.57	(1,105,295.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/11/2017	15/05/2018	8,600,000.00	9,968,183.76	8,848,503.33	(1,119,680.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	11/01/2018	17,700,000.00	19,519,231.84	18,371,470.89	(1,147,760.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/12/2017	13/02/2018	18,300,000.00	20,144,151.20	18,934,981.43	(1,209,169.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/11/2017	30/01/2018	9,900,000.00	11,843,921.37	10,597,151.54	(1,246,769.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	05/09/2017	06/03/2018	19,500,000.00	21,553,236.47	20,275,485.61	(1,277,750.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	09/11/2017	07/02/2018	20,100,000.00	22,778,091.82	21,499,003.90	(1,279,087.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	14/03/2018	20,900,000.00	22,893,995.13	21,602,249.35	(1,291,745.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	04/08/2017	30/07/2018	10,500,000.00	11,966,651.12	10,673,872.17	(1,292,778.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	18/01/2018	16,200,000.00	18,211,936.24	16,800,549.75	(1,411,386.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/12/2017	12/01/2018	17,600,000.00	19,682,456.44	18,267,307.94	(1,415,148.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10/11/2017	08/02/2018	22,500,000.00	24,707,946.58	23,291,332.01	(1,416,614.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	31/10/2017	01/02/2018	41,700,000.00	44,912,026.32	43,441,261.28	(1,470,765.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/12/2017	08/01/2018	17,100,000.00	19,262,319.88	17,752,535.22	(1,509,784.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	01/12/2017	04/01/2018	11,400,000.00	13,755,733.37	12,232,760.80	(1,522,972.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24/11/2017	08/01/2018	8,200,000.00	10,100,299.79	8,561,569.37	(1,538,730.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/12/2017	06/03/2018	21,400,000.00	23,748,398.69	22,131,470.18	(1,616,928.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/11/2017	23/01/2018	16,000,000.00	18,283,167.45	16,585,268.67	(1,697,898.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21/12/2017	22/01/2018	15,500,000.00	17,772,263.39	16,069,040.10	(1,703,223.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	06/12/2017	05/01/2018	18,300,000.00	21,421,313.43	19,634,851.86	(1,786,461.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	06/12/2017	08/01/2018	17,800,000.00	20,930,828.65	19,092,695.12	(1,838,133.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	20/10/2017	18/04/2018	25,300,000.00	28,303,641.44	26,219,167.58	(2,084,473.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/12/2017	01/03/2018	39,600,000.00	43,598,318.34	40,967,924.19	(2,630,394.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/12/2017	09/01/2018	43,700,000.00	48,028,834.16	45,363,756.60	(2,665,077.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	12/01/2018	43,400,000.00	47,971,453.45	45,040,912.95	(2,930,540.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	18/01/2018	42,900,000.00	47,880,573.25	44,491,581.84	(3,388,991.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	15/12/2017	16/01/2018	40,400,000.00	45,144,802.02	41,649,092.55	(3,495,709.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	19/01/2018	33,700,000.00	38,466,922.35	34,945,978.03	(3,520,944.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	19/01/2018	33,700,000.00	38,466,922.35	34,945,978.03	(3,520,944.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30/11/2017	01/03/2018	33,700,000.00	39,565,912.37	36,012,439.62	(3,553,472.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	01/12/2017	03/01/2018	101,900,000.00	110,187,827.40	106,451,542.34	(3,736,285.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0729	18/12/2017	17/01/2018	31,000,000.00	37,534,697.88	32,338,138.81	(5,196,559.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30/11/2017	01/03/2018	48,700,000.00	58,106,502.81	52,041,715.41	(6,064,787.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30/11/2017	01/03/2018	58,200,000.00	68,981,230.96	62,193,590.08	(6,787,640.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21/12/2017	21/03/2018	61,800,000.00	74,879,994.92	65,872,538.42	(9,007,456.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/07/2017	09/01/2018	43,700,000.00	43,002,111.87	45,367,399.93	2,365,288.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02/10/2017	30/01/2018	45,600,000.00	45,892,536.77	47,253,038.01	1,360,499.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/08/2017	21/02/2018	41,100,000.00	41,324,686.71	42,498,290.52	1,173,603.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/08/2017	21/02/2018	41,100,000.00	41,324,686.71	42,498,290.52	1,173,603.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/10/2017	01/02/2018	45,500,000.00	46,038,852.41	47,141,487.65	1,102,635.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14/07/2017	10/01/2018	11,400,000.00	11,489,649.60	12,225,478.39	735,828.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/08/2017	15/01/2018	47,900,000.00	49,103,183.82	49,691,002.33	587,818.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26/06/2017	26/06/2018	7,000,000.00	6,677,556.58	7,187,920.36	510,363.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/07/2017	23/01/2018	14,700,000.00	14,868,535.18	15,237,715.59	369,180.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/10/2017	10/01/2018	12,300,000.00	12,518,749.70	12,768,328.38	249,578.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	27/07/2017	05/04/2018	32,200,000.00	33,039,228.60	33,240,807.55	201,578.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10/10/2017	11/04/2018	12,600,000.00	12,800,867.32	12,995,852.94	194,985.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/10/2017	04/01/2018	9,000,000.00	9,186,882.79	9,346,597.27	159,714.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/08/2017	01/02/2018	4,462,000.00	4,462,753.08	4,618,162.22	155,409.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16/10/2017	16/01/2018	12,600,000.00	12,918,013.16	13,071,206.71	153,193.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	27/07/2017	05/04/2018	41,300,000.00	42,492,454.90	42,634,948.81	142,493.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/10/2017	05/04/2018	22,900,000.00	23,536,808.24	23,642,660.21	105,851.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/10/2017	11/04/2018	2,300,000.00	2,277,219.20	2,372,606.61	95,387.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31/08/2017	01/03/2018	4,800,000.00	4,881,739.82	4,962,549.85	80,810.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/10/2017	11/01/2018	2,600,000.00	2,625,039.36	2,698,634.14	73,594.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	09/01/2018	300,000.00	262,522.50	321,755.06	59,232.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/09/2017	13/03/2018	5,600,000.00	5,729,609.24	5,787,359.68	57,750.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10/07/2017	03/01/2018	2,100,000.00	2,198,859.60	2,253,626.89	54,767.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/10/2017	11/01/2018	4,800,000.00	4,930,005.88	4,982,093.80	52,087.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/10/2017	11/10/2018	1,200,000.00	1,174,493.39	1,216,876.95	42,383.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2017	13/02/2018	13,830,000.00	14,511,114.67	14,545,936.74	34,822.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2017	31/01/2018	1,870,000.00	1,944,607.40	1,971,876.16	27,268.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	21/12/2017	19/01/2018	300,000.00	286,183.17	312,334.38	26,151.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/10/2017	01/02/2018	800,000.00	803,198.80	828,664.65	25,465.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2017	01/03/2018	4,530,000.00	4,729,776.03	4,753,498.15	23,722.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/08/2017	01/02/2018	940,000.00	973,002.17	991,014.37	18,012.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2017	23/01/2018	1,860,000.00	1,948,516.70	1,964,237.01	15,720.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/08/2017	01/02/2018	470,000.00	486,397.13	495,507.19	9,110.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/10/2017	22/01/2018	480,000.00	499,529.15	507,002.04	7,472.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/10/2017	22/01/2018	490,000.00	510,716.49	517,564.59	6,848.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/10/2017	22/01/2018	350,000.00	364,142.93	369,688.99	5,546.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/02/2017	21/02/2018	350,000.00	364,690.40	367,679.73	2,989.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	12/12/2017	23/01/2018	920,000.00	970,755.55	971,558.09	802.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/10/2017	09/02/2018	2,900,000.00	3,001,747.45	3,002,072.99	325.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31/10/2017	02/05/2018	1,300,000.00	1,338,274.70	1,338,580.49	305.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30/10/2017	25/04/2018	500,000.00	519,251.25	514,784.40	(4,466.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	29/09/2017	25/01/2018	5,800,000.00	6,023,172.39	6,018,029.97	(5,142.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/11/2017	24/01/2018	4,580,000.00	4,842,715.32	4,835,694.71	(7,020.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	19/10/2017	15/02/2018	1,600,000.00	1,653,314.69	1,646,115.47	(7,199.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	22/09/2017	19/01/2018	11,500,000.00	11,952,740.11	11,938,594.18	(14,145.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/09/2017	14/09/2018	400,000.00	427,402.96	408,065.32	(19,337.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17/10/2017	14/02/2018	8,900,000.00	9,535,110.35	9,513,095.78	(22,014.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/12/2017	10/01/2018	100,000.00	153,042.51	107,241.04	(45,801.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	05/10/2017	05/01/2018	2,800,000.00	2,972,110.84	2,924,553.68	(47,557.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/10/2017	15/01/2018	2,700,000.00	2,944,249.43	2,894,070.72	(50,178.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/10/2017	24/01/2018	3,900,000.00	4,092,789.31	4,042,568.45	(50,220.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/11/2017	26/01/2018	400,000.00	481,398.56	428,282.76	(53,115.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	22/09/2017	21/03/2018	1,200,000.00	1,303,619.82	1,239,435.41	(64,184.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/10/2017	25/04/2018	2,800,000.00	2,953,364.63	2,884,579.42	(68,785.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/12/2017	30/01/2018	300,000.00	386,265.74	310,805.85	(75,459.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12/10/2017	11/01/2018	14,000,000.00	15,087,716.31	15,012,254.85	(75,461.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/10/2017	15/01/2018	22,800,000.00	24,551,385.88	24,438,819.45	(112,566.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	21/03/2018	2,600,000.00	2,813,047.30	2,684,326.03	(128,721.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/12/2017	04/01/2018	800,000.00	965,186.29	830,808.65	(134,377.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	01/11/2017	01/03/2018	4,500,000.00	4,941,145.83	4,806,370.79	(134,775.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	20/03/2018	1,500,000.00	1,694,626.76	1,549,303.06	(145,323.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	21/03/2018	2,900,000.00	3,139,649.25	2,994,055.95	(145,593.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/10/2017	23/01/2018	5,100,000.00	5,433,290.71	5,286,738.40	(146,552.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	12/07/2017	09/01/2018	4,800,000.00	5,102,491.20	4,950,975.32	(151,515.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29/11/2017	30/01/2018	1,200,000.00	1,440,467.39	1,284,503.22	(155,964.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/11/2017	23/01/2018	1,700,000.00	1,924,435.70	1,762,491.52	(161,944.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/12/2017	13/03/2018	2,200,000.00	2,451,394.44	2,272,771.40	(178,623.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	22/11/2017	23/01/2018	2,300,000.00	2,503,451.14	2,323,853.59	(179,597.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/12/2017	28/03/2018	2,600,000.00	2,868,912.13	2,682,858.81	(186,053.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	14/12/2018	4,200,000.00	4,427,362.06	4,239,758.74	(187,603.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/09/2017	21/09/2018	1,700,000.00	1,923,602.67	1,734,891.74	(188,710.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/11/2017	09/05/2018	2,600,000.00	2,873,401.40	2,675,783.54	(197,617.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	16/10/2017	15/01/2018	18,100,000.00	19,625,862.39	19,400,992.63	(224,869.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	25/10/2017	23/01/2018	9,600,000.00	10,134,448.13	9,891,677.50	(242,770.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/11/2017	21/02/2018	1,900,000.00	2,215,644.74	1,964,492.26	(251,152.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/12/2017	13/03/2018	4,300,000.00	4,703,053.48	4,442,235.00	(260,818.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/12/2017	10/01/2018	3,500,000.00	3,909,861.79	3,632,945.79	(276,916.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31/10/2017	10/01/2018	9,000,000.00	9,633,520.60	9,342,024.32	(291,496.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0326	23/11/2017	22/01/2018	2,700,000.00	3,029,479.98	2,728,205.39	(301,274.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	18/10/2017	17/04/2018	4,200,000.00	4,667,324.54	4,352,924.87	(314,399.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/12/2017	02/02/2018	4,200,000.00	4,833,260.80	4,494,474.23	(338,786.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/12/2017	19/01/2018	4,200,000.00	4,838,921.07	4,500,099.13	(338,821.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14/11/2017	13/02/2018	5,300,000.00	6,036,942.31	5,665,643.35	(371,298.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	02/11/2017	11/01/2018	6,700,000.00	7,579,300.67	7,184,436.25	(394,864.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/10/2017	25/04/2018	44,500,000.00	46,291,556.01	45,882,545.04	(409,010.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/10/2017	25/04/2018	44,500,000.00	46,291,556.01	45,882,545.04	(409,010.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/10/2017	25/04/2018	44,500,000.00	46,291,556.01	45,882,545.04	(409,010.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12/12/2017	13/03/2018	2,600,000.00	3,199,167.87	2,771,738.15	(427,429.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	02/11/2017	31/01/2018	6,800,000.00	7,734,259.35	7,278,156.97	(456,102.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/11/2017	10/01/2018	5,100,000.00	5,776,319.13	5,293,721.00	(482,598.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	18/01/2018	6,100,000.00	6,810,378.41	6,326,308.84	(484,069.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/12/2017	04/04/2018	7,800,000.00	8,552,399.14	8,050,195.29	(502,203.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/11/2017	11/01/2018	19,200,000.00	20,433,421.73	19,927,996.72	(505,425.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	07/12/2017	07/02/2018	5,900,000.00	6,835,861.20	6,310,652.89	(525,208.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/11/2017	28/02/2018	4,300,000.00	5,137,756.62	4,593,143.09	(544,613.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/12/2017	09/01/2018	7,600,000.00	8,445,037.12	7,889,348.97	(555,688.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18/12/2017	16/02/2018	6,100,000.00	7,080,212.04	6,518,965.54	(561,246.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	14/03/2018	8,600,000.00	9,461,099.40	8,888,963.85	(572,135.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27/10/2017	26/04/2018	8,100,000.00	9,180,444.70	8,606,079.73	(574,364.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	13/12/2017	13/03/2018	6,800,000.00	7,660,180.17	7,077,504.42	(582,675.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/10/2017	22/02/2018	23,500,000.00	24,965,218.04	24,295,448.92	(669,769.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/12/2017	20/02/2018	8,400,000.00	9,654,949.01	8,973,504.07	(681,444.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29/11/2017	22/01/2018	5,900,000.00	7,002,280.77	6,319,683.35	(682,597.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/10/2017	25/04/2018	61,400,000.00	63,967,401.23	63,265,278.04	(702,123.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	04/12/2017	02/02/2018	6,800,000.00	7,999,175.76	7,276,767.80	(722,407.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	18/12/2017	17/01/2018	7,800,000.00	8,873,287.91	8,142,896.97	(730,390.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	05/10/2017	03/04/2018	12,900,000.00	14,217,905.03	13,384,136.39	(833,768.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/12/2017	26/02/2018	8,500,000.00	9,914,801.04	9,075,122.08	(839,678.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/10/2017	19/01/2018	53,300,000.00	56,119,420.85	55,278,713.69	(840,707.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	08/12/2017	04/01/2018	9,600,000.00	10,873,580.35	10,027,921.02	(845,659.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	12/06/2018	15,800,000.00	17,096,590.49	16,239,228.46	(857,362.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	22/11/2017	22/01/2018	8,600,000.00	9,566,611.84	8,689,839.39	(876,772.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	20/03/2018	12,500,000.00	13,792,768.13	12,914,563.34	(878,204.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	14/09/2017	13/03/2018	14,900,000.00	16,383,935.70	15,484,211.98	(899,723.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	28/12/2017	07/02/2018	6,700,000.00	7,890,420.68	6,975,788.67	(914,632.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	19/06/2018	16,000,000.00	17,390,536.12	16,437,160.28	(953,375.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18/12/2017	17/01/2018	10,400,000.00	12,106,039.37	11,145,317.15	(960,722.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/12/2017	16/02/2018	12,400,000.00	14,245,792.79	13,251,667.66	(994,125.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/11/2017	30/01/2018	8,400,000.00	10,034,769.64	8,991,522.52	(1,043,247.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0223	11/07/2017	09/01/2018	77,000,000.00	95,053,257.78	87,983,818.56	(7,069,439.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	18/04/2017	18/04/2018	98,600,000.00	111,627,623.60	101,684,911.15	(9,942,712.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	12/09/2017	09/03/2018	223,800,000.00	245,916,811.20	232,646,511.69	(13,270,299.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	16/11/2017	04/01/2018	98,400,000.00	119,136,664.74	105,588,040.56	(13,548,624.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	07/12/2017	07/03/2018	83,300,000.00	100,168,430.03	86,606,055.79	(13,562,374.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/12/2017	12/02/2018	129,900,000.00	150,229,665.41	134,461,944.06	(15,767,721.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27/11/2017	24/05/2018	103,900,000.00	128,375,533.24	110,115,215.99	(18,260,317.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	12/01/2018	293,400,000.00	339,364,146.63	314,582,731.74	(24,781,414.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	12/01/2018	293,400,000.00	339,364,146.63	314,582,731.74	(24,781,414.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21/11/2017	21/03/2018	207,700,000.00	259,566,220.90	221,387,155.84	(38,179,065.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18/12/2017	14/06/2018	334,300,000.00	403,529,794.03	353,630,691.84	(49,899,102.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/10/2017	12/01/2018	100,000,000.00	102,949,639.00	103,791,522.41	841,883.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	12/01/2018	30,000,000.00	31,942,407.90	31,137,456.72	(804,951.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	06/10/2017	05/01/2018	136,600,000.00	147,554,363.80	146,563,976.21	(990,387.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	12/01/2018	60,000,000.00	63,877,220.40	62,274,913.45	(1,602,306.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	15/12/2017	02/01/2018	24,900,000.00	27,766,537.80	26,027,890.84	(1,738,646.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	13/06/2018	41,500,000.00	49,777,963.50	43,903,654.12	(5,874,309.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	16/11/2017	15/05/2018	69,400,000.00	82,079,736.21	73,610,785.04	(8,468,951.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	05/01/2018	101,000,000.00	117,294,730.85	108,367,215.20	(8,927,515.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	30/11/2017	30/05/2018	82,700,000.00	96,844,811.63	85,426,860.81	(11,417,950.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	04/12/2017	18/01/2018	96,700,000.00	112,571,176.63	100,864,158.32	(11,707,018.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	04/12/2017	18/01/2018	108,400,000.00	128,791,340.80	116,156,956.84	(12,634,383.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/09/2017	10/01/2018	38,300,000.00	38,905,637.69	39,754,806.73	849,169.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	15/08/2017	03/01/2018	1,100,000.00	1,097,710.32	1,146,832.19	49,121.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	27/09/2017	02/02/2018	10,200,000.00	10,570,933.20	10,577,495.83	6,562.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	03/10/2017	30/01/2018	23,500,000.00	24,407,570.00	24,375,853.48	(31,716.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	13/09/2017	03/01/2018	14,100,000.00	14,718,890.38	14,658,331.21	(60,559.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29/09/2017	16/02/2018	9,800,000.00	10,465,703.64	10,140,752.03	(324,951.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	06/12/2017	15/01/2018	5,700,000.00	6,609,371.37	6,111,399.44	(497,971.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/10/2017	08/02/2018	73,200,000.00	78,838,018.83	78,287,402.84	(550,615.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	20/11/2017	19/01/2018	8,900,000.00	9,832,352.91	9,173,130.51	(659,222.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	05/07/2017	04/01/2018	18,600,000.00	20,091,217.80	19,334,825.54	(756,392.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	04/12/2017	02/02/2018	8,700,000.00	9,861,317.85	9,071,324.12	(789,993.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	30/08/2017	19/01/2018	20,100,000.00	22,013,640.60	20,963,486.62	(1,050,153.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	16/01/2018	12,500,000.00	14,555,150.87	13,397,144.73	(1,158,006.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	18/10/2017	18/04/2018	17,100,000.00	19,060,601.81	17,721,255.56	(1,339,346.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27/10/2017	23/01/2018	71,500,000.00	78,059,234.18	76,578,380.66	(1,480,853.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24/10/2017	23/01/2018	58,400,000.00	62,487,581.86	60,884,748.50	(1,602,833.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	08/12/2017	09/01/2018	16,700,000.00	19,525,444.39	17,911,031.45	(1,614,412.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02/11/2017	31/01/2018	31,600,000.00	34,596,446.79	32,735,235.07	(1,861,211.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02/11/2017	31/01/2018	31,600,000.00	34,596,446.79	32,735,235.07	(1,861,211.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0423	27/11/2017	25/01/2018	24,900,000.00	27,524,345.27	25,652,731.95	(1,871,613.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	19/01/2018	20,800,000.00	24,219,799.82	22,286,205.23	(1,933,594.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/11/2017	30/01/2018	16,300,000.00	19,440,069.69	17,447,835.36	(1,992,234.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/12/2017	19/01/2018	25,200,000.00	29,027,362.07	27,000,594.80	(2,026,767.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/12/2017	02/02/2018	25,200,000.00	29,019,455.22	26,966,845.36	(2,052,609.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30/11/2017	30/01/2018	20,600,000.00	24,410,164.93	22,050,638.56	(2,359,526.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	07/12/2017	06/02/2018	24,900,000.00	29,080,242.75	26,635,637.81	(2,444,604.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/12/2017	20/02/2018	33,800,000.00	38,588,374.04	36,107,671.14	(2,480,702.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/11/2017	23/01/2018	20,300,000.00	24,368,117.23	21,741,833.95	(2,626,283.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	06/12/2017	15/01/2018	35,600,000.00	39,422,589.76	36,703,406.67	(2,719,183.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/12/2017	20/02/2018	38,000,000.00	43,413,317.98	40,594,423.18	(2,818,894.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	14/12/2017	13/02/2018	33,900,000.00	38,102,521.99	35,275,258.99	(2,827,263.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	17/11/2017	16/01/2018	35,400,000.00	39,434,986.74	36,494,501.89	(2,940,484.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/11/2017	27/03/2018	17,400,000.00	21,097,152.00	18,062,758.82	(3,034,393.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	07/12/2017	06/02/2018	33,200,000.00	38,773,656.99	35,514,183.74	(3,259,473.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	20/11/2017	19/01/2018	44,600,000.00	49,232,802.62	45,968,721.42	(3,264,081.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14/12/2017	19/01/2018	42,000,000.00	48,430,284.00	45,000,991.33	(3,429,292.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/11/2017	25/01/2018	34,400,000.00	39,133,488.77	35,651,561.46	(3,481,927.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/11/2017	25/01/2018	34,400,000.00	39,133,488.77	35,651,561.46	(3,481,927.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	08/12/2017	07/02/2018	42,000,000.00	48,710,550.00	44,923,291.74	(3,787,258.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	01/12/2017	30/01/2018	33,100,000.00	38,294,941.97	34,488,710.20	(3,806,231.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	20/12/2017	22/01/2018	57,700,000.00	64,063,645.63	60,210,868.94	(3,852,776.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24/11/2017	23/01/2018	36,900,000.00	43,184,184.30	38,469,986.64	(4,714,197.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	22/11/2017	23/01/2018	41,000,000.00	48,698,930.68	43,912,078.42	(4,786,852.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/12/2017	01/03/2018	55,500,000.00	62,601,428.94	57,407,151.27	(5,194,277.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24/11/2017	24/01/2018	28,700,000.00	35,219,209.52	29,918,141.25	(5,301,068.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10/11/2017	15/01/2018	93,900,000.00	107,217,838.94	100,649,348.52	(6,568,490.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	29/12/2017	26/02/2018	89,100,000.00	96,669,222.96	89,817,264.69	(6,851,958.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14/11/2017	13/02/2018	84,000,000.00	97,236,673.53	89,795,102.20	(7,441,571.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/11/2017	13/02/2018	59,200,000.00	71,137,990.32	63,284,167.26	(7,853,823.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	18/12/2017	09/01/2018	102,700,000.00	111,818,862.09	103,873,402.50	(7,945,459.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18/12/2017	26/01/2018	82,700,000.00	96,886,619.48	88,547,460.58	(8,339,158.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18/12/2017	18/01/2018	99,900,000.00	116,279,565.09	107,048,708.38	(9,230,856.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29/11/2017	01/03/2018	81,900,000.00	97,061,572.51	87,519,845.84	(9,541,726.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	28/12/2017	22/01/2018	126,700,000.00	142,723,765.47	132,103,777.91	(10,619,987.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/12/2017	12/01/2018	200,000,000.00	221,406,126.04	207,583,044.82	(13,823,081.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	23/11/2017	21/02/2018	77,700,000.00	95,919,550.40	80,790,564.86	(15,128,985.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/12/2017	15/01/2018	300,000,000.00	345,119,122.20	321,563,413.80	(23,555,708.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			10,879,500,000.00	12,205,431,283.46	11,434,045,557.94	(771,385,725.52)		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0723	02/11/2017	05/01/2018	3,000.00	2,783.81	3,318.33	534.52	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	28/12/2017	26/02/2018	29,000.00	31,560.01	31,764.49	204.48	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	02/10/2017	29/03/2018	38,000.00	42,193.71	41,573.42	(620.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	13/10/2017	11/04/2018	184,000.00	202,826.10	201,142.75	(1,683.35)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	13/12/2017	13/03/2018	17,000.00	20,411.57	18,710.06	(1,701.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	21/12/2017	19/06/2018	35,000.00	39,981.92	38,119.40	(1,862.52)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	02/11/2017	31/01/2018	202,000.00	216,552.08	221,632.05	5,079.97	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP0927	15/12/2017	13/02/2018	1,823,377.00	2,036,803.65	1,983,648.07	(53,155.58)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP3227	01/08/2017	25/01/2018	389,389.00	394,338.84	425,285.18	30,946.34	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP3227	01/08/2017	25/01/2018	307,131.00	311,034.75	335,444.15	24,409.41	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP3127	01/08/2017	25/01/2018	193,834.00	196,298.18	211,702.77	15,404.59	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP0927	10/10/2017	08/01/2018	924,668.00	995,799.93	1,008,011.69	12,211.76	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	30/11/2017	23/05/2018	377,000.00	405,947.82	395,004.72	(10,943.10)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	24/11/2017	23/05/2018	1,337,000.00	1,439,635.37	1,400,227.55	(39,407.82)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	02/11/2017	24/01/2018	144,000.00	154,197.95	158,026.34	3,828.39	USD	Alpha Sociedad de Valores
			6,004,399.00	6,490,365.69	6,473,610.97	(16,754.72)		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2017 fue de DOP 48.2926 por USD1.00.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
MH0227	02/10/2017	28/03/2018	1,900,000.00	2,047,139.43	2,067,320.22	20,180.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2017	16/01/2018	450,000.00	483,982.90	488,833.39	4,850.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/11/2017	09/01/2018	930,000.00	1,013,654.47	1,015,640.90	1,986.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/12/2017	29/05/2018	500,000.00	549,474.80	555,616.44	6,141.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/12/2017	23/04/2018	1,070,000.00	1,072,789.41	1,093,517.43	20,728.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	18/12/2017	17/01/2018	30,700,000.00	34,200,633.95	34,483,305.94	282,671.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27/12/2017	11/01/2018	199,200,000.00	235,092,806.04	233,872,974.30	(1,219,831.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			234,750,000.00	274,460,481.00	273,577,208.62	(883,272.38)		

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

6. Contratos de venta forward:

a) Títulos Valores de Deuda en DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

6.- Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0729	13/09/2017	06/03/2018	19,500,000.00	21,553,236.51	20,275,485.61	1,277,750.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	18/12/2017	17/01/2018	30,700,000.00	32,639,349.70	31,890,520.66	748,829.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14/12/2017	12/01/2018	1,000,000.00	1,172,384.00	1,072,543.25	99,840.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	12/01/2018	1,000,000.00	1,164,739.00	1,072,543.25	92,195.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	02/10/2017	28/03/2018	1,900,000.00	2,017,272.99	1,961,273.03	55,999.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	14/08/2017	15/02/2018	720,000.00	843,621.93	790,017.29	53,604.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	07/12/2017	15/03/2018	300,000.00	338,783.10	312,015.31	26,767.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/12/2017	10/04/2018	100,000.00	129,302.65	103,153.33	26,149.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/12/2017	29/05/2018	500,000.00	529,363.50	513,964.26	15,399.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2017	18/01/2018	7,520,000.00	7,958,532.64	7,954,253.23	4,279.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	31/01/2018	340,000.00	358,228.07	358,609.00	(380.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/09/2017	13/02/2018	400,000.00	413,464.68	420,848.28	(7,383.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/11/2017	09/01/2018	930,000.00	975,741.04	985,217.30	(9,476.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	04/05/2018	720,000.00	734,430.19	745,733.88	(11,303.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2017	16/01/2018	450,000.00	464,300.03	475,951.06	(11,651.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	05/01/2018	710,000.00	740,944.08	752,668.55	(11,724.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/11/2017	25/04/2018	1,400,000.00	1,431,051.37	1,443,495.80	(12,444.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/07/2017	19/01/2018	660,000.00	682,159.02	697,993.34	(15,834.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10/11/2017	16/01/2018	5,000,000.00	5,162,065.20	5,189,055.33	(26,990.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	14/11/2017	09/01/2018	900,000.00	893,961.00	935,384.35	(41,423.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/12/2017	23/04/2018	1,070,000.00	1,064,610.51	1,111,299.22	(46,688.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/12/2017	16/01/2018	9,800,000.00	10,082,651.60	10,170,548.44	(87,896.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	17/01/2018	10,720,000.00	11,203,783.84	11,340,979.78	(137,195.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	23/01/2018	1,700,000.00	1,924,435.70	1,763,468.33	160,967.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	23/01/2018	920,000.00	970,755.52	972,295.15	(1,539.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	23/01/2018	1,860,000.00	1,948,516.65	1,965,727.14	(17,210.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27/12/2017	11/01/2018	199,200,000.00	226,710,033.44	213,666,903.29	13,043,130.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	19/12/2017	15/01/2018	35,600,000.00	39,422,585.60	36,717,611.00	2,704,974.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	19/12/2017	25/01/2018	24,900,000.00	27,524,335.50	25,668,511.13	1,855,824.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19/12/2017	15/01/2018	5,700,000.00	6,609,371.39	6,113,745.00	495,626.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			366,220,000.00	407,664,010.45	387,441,814.58	20,222,195.87		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

6.- Contratos de venta forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0427	28/12/17	04/1/18	4,111,000.00	4,929,992.10	4,989,371.40	(59,379.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			4,111,000.00	4,929,992.10	4,989,371.40	(59,379.29)		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2017 fue de DOP 46.7111 por USD1.00

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	05/01/2017	05/01/2018	500,000.00	464,025.80	472,514.78	(8,488.98)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/02/2017	09/02/2018	1,670,000.00	1,751,404.99	1,786,748.86	(35,343.87)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/03/2017	02/03/2018	410,000.00	435,909.36	441,731.19	(5,821.83)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/03/2017	15/03/2018	1,650,000.00	1,746,523.00	1,766,421.02	(19,898.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/03/2017	12/03/2018	3,770,000.00	4,007,235.26	4,051,400.56	(44,165.30)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/04/2017	05/04/2018	4,800,000.00	5,273,557.24	5,318,715.02	(45,157.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26/06/2017	26/06/2018	7,000,000.00	7,017,512.06	7,146,803.52	(129,291.46)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30/06/2017	28/06/2018	2,200,000.00	2,243,613.28	2,319,415.33	(75,802.05)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	04/07/2017	04/07/2018	900,000.00	1,068,442.79	1,095,360.63	(26,917.84)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	07/07/2017	05/01/2018	200,000.00	244,531.43	245,488.35	(956.92)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/07/2017	03/01/2018	11,150,000.00	11,825,162.20	11,880,560.08	(55,397.88)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/07/2017	02/07/2018	210,000.00	218,586.23	223,848.23	(5,262.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	09/01/2018	300,000.00	274,949.90	277,038.33	(2,088.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	09/01/2018	900,000.00	931,511.39	937,415.09	(5,903.70)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	09/01/2018	5,500,000.00	5,773,942.12	5,820,224.29	(46,282.17)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	09/01/2018	1,300,000.00	1,401,767.45	1,411,238.81	(9,471.36)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	09/01/2018	14,000,000.00	14,732,559.21	14,863,041.98	(130,482.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	06/07/2018	300,000.00	327,646.91	336,199.61	(8,552.70)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11/07/2017	06/07/2018	5,000,000.00	5,165,411.78	5,300,246.69	(134,834.91)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/07/2017	09/01/2018	43,700,000.00	45,332,728.65	45,715,158.00	(382,429.35)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/07/2017	09/01/2018	210,000.00	227,850.72	229,533.58	(1,682.86)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14/07/2017	10/01/2018	11,400,000.00	11,965,638.64	12,068,213.09	(102,574.45)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/07/2017	12/04/2018	1,200,000.00	1,170,886.90	1,193,464.42	(22,577.52)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/07/2017	16/01/2018	450,000.00	483,982.91	488,833.40	(4,850.49)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	19/07/2017	17/01/2018	30,700,000.00	34,200,664.62	34,483,336.86	(282,672.24)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/07/2017	16/01/2018	1,800,000.00	1,863,493.25	1,879,424.42	(15,931.17)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/07/2017	17/01/2018	300,000.00	306,292.44	308,823.98	(2,531.54)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19/07/2017	17/01/2018	2,700,000.00	2,840,064.65	2,868,915.07	(28,850.42)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20/07/2017	19/07/2018	1,400,000.00	1,386,821.76	1,425,481.31	(38,659.55)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/07/2017	17/01/2018	1,290,000.00	1,366,562.76	1,381,597.82	(15,035.06)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/07/2017	19/01/2018	2,110,000.00	2,242,254.63	2,258,105.53	(15,850.90)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/07/2017	19/01/2018	630,000.00	682,617.94	691,903.67	(9,285.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/07/2017	22/01/2018	760,000.00	821,539.74	833,052.13	(11,512.39)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/07/2017	20/04/2018	2,370,000.00	2,372,217.40	2,419,218.69	(47,001.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/07/2017	22/01/2018	880,000.00	954,159.93	966,519.33	(12,359.40)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/07/2017	22/01/2018	860,000.00	910,992.27	919,907.58	(8,915.31)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/07/2017	23/04/2018	1,070,000.00	1,072,809.37	1,093,537.77	(20,728.40)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/07/2017	27/07/2018	700,000.00	677,949.83	705,178.86	(27,229.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/08/2017	30/01/2018	190,000.00	204,957.59	207,792.28	(2,834.69)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	02/08/2017	30/01/2018	440,000.00	475,136.86	479,801.92	(4,665.06)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/08/2017	31/01/2018	1,920,000.00	2,057,054.79	2,078,802.77	(21,747.98)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/08/2017	30/07/2018	3,000,000.00	2,936,323.38	3,014,459.40	(78,136.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	04/08/2017	05/01/2018	200,000.00	243,290.94	244,802.27	(1,511.33)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/08/2017	31/01/2018	210,000.00	231,256.24	235,418.48	(4,162.24)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/08/2017	01/02/2018	4,380,000.00	4,684,093.08	4,728,276.67	(44,183.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/08/2017	06/02/2018	270,000.00	292,543.56	295,420.58	(2,877.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/08/2017	06/08/2018	100,000.00	109,588.40	113,830.72	(4,242.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/08/2017	09/08/2018	2,400,000.00	2,372,229.90	2,434,547.20	(62,317.30)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/08/2017	09/08/2018	300,000.00	328,584.28	337,216.03	(8,631.75)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/08/2017	13/02/2018	1,000,000.00	992,840.90	1,004,081.63	(11,240.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/08/2017	13/02/2018	2,300,000.00	2,341,525.60	2,363,605.94	(22,080.34)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/08/2017	30/01/2018	200,000.00	250,529.67	252,936.77	(2,407.10)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/08/2017	13/02/2018	1,000,000.00	980,563.99	991,872.28	(11,308.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/08/2017	11/07/2018	2,300,000.00	2,374,434.29	2,439,045.41	(64,611.12)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/08/2017	17/08/2018	300,000.00	268,709.16	275,320.44	(6,611.28)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21/08/2017	15/02/2018	1,200,000.00	1,213,030.36	1,226,549.78	(13,519.42)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22/08/2017	20/02/2018	1,000,000.00	990,290.24	1,001,931.95	(11,641.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/08/2017	21/02/2018	41,100,000.00	41,790,017.53	42,198,556.13	(408,538.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/08/2017	21/02/2018	41,100,000.00	41,790,017.53	42,198,556.13	(408,538.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/08/2017	22/02/2018	900,000.00	929,177.89	936,817.88	(7,639.99)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30/08/2017	23/02/2018	2,300,000.00	2,471,039.43	2,492,174.36	(21,134.93)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	05/09/2017	02/03/2018	200,000.00	220,429.15	222,492.96	(2,063.81)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/09/2017	31/08/2018	200,000.00	261,399.97	268,654.63	(7,254.66)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/09/2017	07/03/2018	200,000.00	244,950.65	247,652.70	(2,702.05)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/09/2017	10/01/2018	4,600,000.00	4,861,506.17	4,884,847.58	(23,341.41)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	12/09/2017	05/01/2018	14,400,000.00	15,657,850.32	15,751,838.19	(93,987.87)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/09/2017	12/01/2018	1,200,000.00	1,267,601.03	1,275,621.37	(8,020.34)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/09/2017	11/01/2018	700,000.00	761,907.12	766,624.23	(4,717.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/09/2017	20/03/2018	1,600,000.00	1,629,204.87	1,644,679.84	(15,474.97)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/09/2017	19/03/2018	400,000.00	417,291.17	421,116.15	(3,824.98)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/09/2017	21/03/2018	500,000.00	477,067.29	481,358.71	(4,291.42)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/09/2017	26/03/2018	4,600,000.00	4,904,538.29	4,960,913.56	(56,375.27)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/09/2017	21/09/2018	1,700,000.00	1,964,396.85	2,023,198.72	(58,801.87)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/09/2017	25/01/2018	130,000.00	139,170.54	139,918.60	(748.06)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	29/09/2017	28/03/2018	1,900,000.00	2,047,132.22	2,067,312.94	(20,180.72)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02/10/2017	30/01/2018	45,600,000.00	46,109,917.59	46,562,640.98	(452,723.39)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	02/10/2017	05/03/2018	200,000.00	219,871.85	221,644.52	(1,772.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/10/2017	03/04/2018	900,000.00	951,041.79	961,341.55	(10,299.76)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0729	03/10/2017	04/01/2018	3,600,000.00	3,873,382.90	3,896,105.76	(22,722.86)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/10/2017	10/01/2018	400,000.00	446,516.32	448,753.38	(2,237.06)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/10/2017	10/01/2018	12,300,000.00	13,178,400.38	13,244,424.67	(66,024.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/10/2017	01/02/2018	45,500,000.00	46,282,869.53	46,622,392.26	(339,522.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/10/2017	02/04/2018	300,000.00	308,230.75	311,467.76	(3,237.01)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/10/2017	10/01/2018	2,300,000.00	2,491,100.62	2,506,184.69	(15,084.07)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/10/2017	03/04/2018	900,000.00	981,902.31	989,873.13	(7,970.82)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/10/2017	11/01/2018	900,000.00	921,501.51	926,628.52	(5,127.01)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/10/2017	11/01/2018	2,300,000.00	2,425,188.51	2,438,174.88	(12,986.37)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/10/2017	11/01/2018	4,800,000.00	5,188,860.67	5,214,478.63	(25,617.96)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/10/2017	11/01/2018	2,600,000.00	2,765,252.38	2,779,482.10	(14,229.72)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/10/2017	11/01/2018	3,500,000.00	3,708,142.45	3,725,676.02	(17,533.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/10/2017	09/04/2018	4,500,000.00	4,669,477.98	4,722,400.90	(52,922.92)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10/10/2017	11/04/2018	12,600,000.00	13,127,474.85	13,290,376.24	(162,901.39)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/10/2017	11/04/2018	2,300,000.00	2,336,838.03	2,352,197.56	(15,359.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/10/2017	12/04/2018	3,800,000.00	3,971,000.98	4,029,093.22	(58,092.24)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/10/2017	09/02/2018	2,900,000.00	3,024,212.52	3,035,480.05	(11,267.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/10/2017	11/04/2018	22,700,000.00	25,586,858.51	25,723,258.62	(136,400.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16/10/2017	16/01/2018	12,600,000.00	12,925,521.38	12,947,012.09	(21,490.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16/10/2017	12/04/2018	3,900,000.00	4,098,259.00	4,129,080.58	(30,821.58)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	14/02/2018	4,700,000.00	4,875,101.93	4,897,238.36	(22,136.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17/10/2017	12/10/2018	400,000.00	461,113.12	472,708.30	(11,595.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17/10/2017	14/02/2018	8,900,000.00	10,009,126.79	10,033,822.88	(24,696.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/10/2017	18/04/2018	3,500,000.00	3,660,608.28	3,689,972.96	(29,364.68)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/10/2017	19/01/2018	53,300,000.00	56,198,823.24	56,315,054.53	(116,231.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	19/10/2017	15/02/2018	22,600,000.00	25,373,038.45	25,438,717.02	(65,678.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	19/10/2017	15/02/2018	1,600,000.00	1,713,610.58	1,722,312.08	(8,701.50)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/10/2017	19/04/2018	500,000.00	577,322.60	581,902.04	(4,579.44)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	20/10/2017	15/02/2018	4,400,000.00	4,895,498.02	4,920,356.75	(24,858.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2017	22/01/2018	130,000.00	137,659.97	137,573.51	86.46	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	24/10/2017	24/01/2018	4,600,000.00	4,924,851.58	4,925,116.68	(265.10)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/10/2017	24/01/2018	3,900,000.00	4,104,409.17	4,111,417.42	(7,008.25)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/10/2017	25/04/2018	61,400,000.00	65,815,078.62	66,206,433.54	(391,354.92)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/10/2017	25/04/2018	44,500,000.00	47,630,670.74	47,913,896.07	(283,225.33)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/10/2017	25/04/2018	44,500,000.00	47,630,670.74	47,913,896.07	(283,225.33)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/10/2017	25/04/2018	44,500,000.00	47,630,670.74	47,913,896.07	(283,225.33)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	25/10/2017	23/01/2018	9,600,000.00	10,432,705.66	10,427,558.13	5,147.53	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26/10/2017	25/04/2018	400,000.00	481,733.64	486,597.33	(4,863.69)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/10/2017	30/01/2018	2,330,000.00	2,535,388.10	2,541,751.69	(6,363.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	30/10/2017	30/01/2018	360,000.00	389,339.46	390,882.46	(1,543.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30/10/2017	26/04/2018	12,900,000.00	14,985,116.53	15,122,581.71	(137,465.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31/10/2017	31/01/2018	4,300,000.00	4,630,432.16	4,658,028.69	(27,596.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31/10/2017	01/05/2018	1,100,000.00	1,219,898.22	1,228,769.35	(8,871.13)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2017	31/01/2018	450,000.00	486,653.40	488,540.20	(1,886.80)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/11/2017	11/01/2018	19,200,000.00	21,468,840.90	21,547,978.23	(79,137.33)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/11/2017	31/01/2018	4,610,000.00	5,008,839.97	5,032,427.30	(23,587.33)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02/11/2017	08/01/2018	4,500,000.00	4,989,326.54	5,010,885.03	(21,558.49)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/11/2017	31/01/2018	6,800,000.00	7,371,047.54	7,405,758.84	(34,711.30)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	02/11/2017	11/01/2018	6,700,000.00	7,861,251.35	7,873,893.21	(12,641.86)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03/11/2017	01/11/2018	100,000.00	152,223.25	156,389.28	(4,166.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2017	02/01/2018	450,000.00	484,371.38	485,968.42	(1,597.04)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	03/11/2017	02/03/2018	200,000.00	219,894.61	221,127.97	(1,233.36)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/11/2017	04/01/2018	1,100,000.00	1,286,695.98	1,288,612.46	(1,916.48)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/11/2017	06/02/2018	8,800,000.00	9,656,320.78	9,686,774.67	(30,453.89)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/11/2017	06/02/2018	11,010,000.00	11,984,493.11	12,029,750.62	(45,257.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	09/01/2018	930,000.00	1,013,654.21	1,015,640.64	(1,986.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	06/02/2018	90,000.00	98,800.13	99,296.48	(496.35)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	08/02/2018	2,770,000.00	3,030,494.54	3,068,530.23	(38,035.69)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2017	08/02/2018	220,000.00	243,336.15	244,415.36	(1,079.21)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	08/11/2017	06/02/2018	2,100,000.00	2,450,373.17	2,460,644.67	(10,271.50)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/11/2017	18/04/2018	700,000.00	798,633.34	807,535.29	(8,901.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/11/2017	08/05/2018	3,400,000.00	3,806,763.45	3,845,479.92	(38,716.47)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/11/2017	09/05/2018	1,400,000.00	1,537,440.07	1,548,791.16	(11,351.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	09/11/2017	18/01/2018	16,900,000.00	20,057,254.77	20,108,508.37	(51,253.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2017	09/01/2018	2,340,000.00	2,545,721.38	2,553,355.02	(7,633.64)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2017	08/02/2018	3,350,000.00	3,649,032.35	3,665,216.06	(16,183.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2017	14/02/2018	520,000.00	576,471.76	579,328.99	(2,857.23)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2017	14/02/2018	440,000.00	489,811.68	492,239.39	(2,427.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/11/2017	14/05/2018	12,900,000.00	15,318,901.75	15,428,303.82	(109,402.07)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/11/2017	15/05/2018	8,600,000.00	10,278,225.54	10,522,535.39	(244,309.85)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2017	16/01/2018	4,560,000.00	4,968,562.21	4,975,793.68	(7,231.47)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2017	15/02/2018	330,000.00	364,404.37	365,347.64	(943.27)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2017	14/05/2018	130,000.00	135,384.77	136,211.88	(827.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16/11/2017	12/01/2018	3,400,000.00	4,099,862.59	4,100,219.42	(356.83)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/11/2017	13/02/2018	5,840,000.00	6,448,174.46	6,463,303.02	(15,128.56)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2017	22/02/2018	3,360,000.00	3,680,121.06	3,692,004.35	(11,883.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

d) Divisas Implícitas (continuación)								
Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	17/11/2017	19/04/2018	90,000.00	93,369.80	94,071.68	(701.88)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/11/2017	20/03/2018	700,000.00	800,664.61	804,440.62	(3,776.01)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/11/2017	17/05/2018	500,000.00	547,111.47	550,758.69	(3,647.22)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/11/2017	09/01/2018	480,000.00	529,960.61	530,449.70	(489.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21/11/2017	22/05/2018	200,000.00	186,727.81	188,004.57	(1,276.76)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	21/11/2017	22/02/2018	40,000.00	48,778.31	48,956.02	(177.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	20/02/2018	750,000.00	828,990.84	832,153.93	(3,163.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2017	12/04/2018	220,000.00	224,288.68	225,418.09	(1,129.41)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22/11/2017	20/02/2018	9,200,000.00	11,061,403.92	11,096,734.48	(35,330.56)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22/11/2017	21/05/2018	400,000.00	471,069.51	476,972.76	(5,903.25)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2017	22/05/2018	310,000.00	323,338.86	326,017.44	(2,678.58)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	22/11/2017	22/01/2018	8,600,000.00	9,903,955.67	9,918,493.43	(14,237.76)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/11/2017	22/01/2018	200,000.00	243,731.76	244,385.23	(653.47)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	23/11/2017	08/01/2018	400,000.00	498,665.51	498,954.95	(289.44)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/11/2017	24/01/2018	20,900,000.00	23,674,683.24	23,734,731.20	(60,047.96)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/11/2017	23/05/2018	1,200,000.00	1,416,343.06	1,430,002.86	(13,659.80)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2017	01/03/2018	3,800,000.00	4,211,939.45	4,228,926.91	(16,987.46)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27/11/2017	24/05/2018	103,900,000.00	131,108,245.57	133,016,774.34	(1,908,528.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/11/2017	29/05/2018	4,100,000.00	4,717,504.47	4,765,332.85	(47,828.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	26/01/2018	440,000.00	487,520.58	488,585.56	(1,064.98)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	26/01/2018	1,350,000.00	1,484,485.42	1,490,192.91	(5,707.49)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	01/03/2018	4,460,000.00	4,933,859.43	4,953,758.52	(19,899.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2017	02/03/2018	740,000.00	815,631.80	818,684.23	(3,052.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/11/2017	30/01/2018	9,900,000.00	12,322,376.17	12,350,750.26	(28,374.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/11/2017	30/01/2018	8,400,000.00	10,440,731.29	10,464,772.62	(24,041.33)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29/11/2017	28/05/2018	3,000,000.00	3,540,995.27	3,577,952.08	(36,956.81)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	15/01/2018	18,080,000.00	19,881,297.09	19,940,545.93	(59,248.84)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	30/01/2018	140,000.00	149,228.98	149,541.69	(312.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2017	01/03/2018	510,000.00	563,054.25	565,908.92	(2,854.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29/11/2017	12/01/2018	600,000.00	745,655.77	746,646.65	(990.88)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29/11/2017	30/01/2018	1,200,000.00	1,498,461.91	1,502,844.43	(4,382.52)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30/11/2017	29/05/2018	500,000.00	549,484.58	555,626.33	(6,141.75)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30/11/2017	30/05/2018	2,100,000.00	2,447,155.49	2,472,759.96	(25,604.47)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	30/11/2017	30/05/2018	82,700,000.00	100,556,115.74	101,796,509.11	(1,240,393.37)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2017	15/01/2018	8,890,000.00	9,771,638.05	9,794,670.11	(23,032.06)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2017	01/03/2018	4,530,000.00	5,012,559.73	5,041,096.59	(28,536.86)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2017	02/03/2018	220,000.00	243,836.52	244,799.54	(963.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

d) Divisas Implícitas (continuación)								
Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	01/12/2017	01/03/2018	39,600,000.00	44,141,055.33	44,429,079.30	(288,023.97)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/12/2017	26/11/2018	4,400,000.00	5,031,864.69	5,167,131.60	(135,266.91)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/12/2017	06/03/2018	21,400,000.00	24,073,576.08	24,235,519.72	(161,943.64)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2017	06/03/2018	2,780,000.00	3,091,867.79	3,112,666.87	(20,799.08)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	04/12/2017	04/05/2018	200,000.00	221,370.63	222,966.80	(1,596.17)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/12/2017	05/01/2018	1,100,000.00	1,236,765.12	1,239,802.53	(3,037.41)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/12/2017	04/04/2018	18,600,000.00	20,993,730.82	21,144,820.75	(151,089.93)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	05/12/2017	04/04/2018	7,800,000.00	8,738,316.95	8,801,205.81	(62,888.86)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/12/2017	06/02/2018	4,300,000.00	4,824,637.31	4,839,853.15	(15,215.84)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06/12/2017	29/05/2018	500,000.00	549,264.23	555,632.08	(6,367.85)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/12/2017	23/04/2018	440,000.00	456,959.80	462,993.49	(6,033.69)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	06/12/2017	10/01/2018	12,400,000.00	15,024,637.22	15,056,116.17	(31,478.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	06/12/2017	04/06/2018	100,000.00	135,507.23	136,611.13	(1,103.90)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/12/2017	10/01/2018	2,200,000.00	2,617,441.42	2,627,279.67	(9,838.25)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2017	07/03/2018	890,000.00	990,289.76	994,811.49	(4,521.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	07/12/2017	07/02/2018	12,100,000.00	14,648,911.05	14,693,852.71	(44,941.66)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/12/2017	06/06/2018	1,700,000.00	1,993,250.23	2,012,839.39	(19,589.16)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2017	09/01/2018	7,040,000.00	7,732,951.60	7,752,924.09	(19,972.49)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2017	10/01/2018	1,200,000.00	1,321,114.63	1,324,156.89	(3,042.26)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11/12/2017	13/03/2018	4,300,000.00	4,777,361.01	4,807,664.80	(30,303.79)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	13/03/2018	360,000.00	405,543.10	404,275.63	1,267.47	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2017	13/03/2018	3,590,000.00	3,986,976.94	4,014,754.10	(27,777.16)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	14/03/2018	8,600,000.00	9,612,276.80	9,674,434.27	(62,157.47)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	12/06/2018	15,800,000.00	17,798,013.10	17,977,987.29	(179,974.19)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	11/01/2018	17,700,000.00	20,473,758.90	20,523,680.06	(49,921.16)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	12/01/2018	300,000.00	297,716.37	298,173.70	(457.33)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	14/03/2018	20,900,000.00	23,261,391.36	23,397,316.89	(135,925.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12/12/2017	14/03/2018	1,100,000.00	1,271,923.11	1,279,619.52	(7,696.41)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	13/02/2018	190,000.00	206,441.17	208,604.69	(2,163.52)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2017	13/03/2018	1,320,000.00	1,464,428.91	1,475,241.15	(10,812.24)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/12/2017	13/02/2018	2,300,000.00	2,550,647.68	2,559,801.98	(9,154.30)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/12/2017	13/03/2018	2,200,000.00	2,489,412.25	2,506,238.10	(16,825.85)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13/12/2017	12/06/2018	5,800,000.00	6,489,431.44	6,552,364.67	(62,933.23)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2017	12/01/2018	460,000.00	509,750.89	510,957.00	(1,206.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2017	13/03/2018	1,100,000.00	1,220,079.66	1,225,794.03	(5,714.37)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2017	13/03/2018	420,000.00	468,629.90	471,797.35	(3,167.45)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2017	13/03/2018	620,000.00	693,280.61	697,390.23	(4,109.62)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

d) Divisas Implícitas (continuación)								
Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	13/12/2017	12/01/2018	400,000.00	483,210.62	484,856.17	(1,645.55)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13/12/2017	13/02/2018	12,200,000.00	14,792,190.49	14,854,489.06	(62,298.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	13/12/2017	13/03/2018	6,800,000.00	7,920,443.19	7,967,393.93	(46,950.74)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2017	15/01/2018	4,400,000.00	4,893,877.39	4,907,444.90	(13,567.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2017	15/01/2018	16,700,000.00	18,435,100.50	18,486,208.94	(51,108.44)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2017	12/06/2018	4,200,000.00	4,720,239.98	4,772,866.48	(52,626.50)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	05/01/2018	101,000,000.00	121,345,799.34	121,016,398.49	329,400.85	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	13/06/2018	41,500,000.00	51,142,347.06	51,750,374.81	(608,027.75)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15/12/2017	13/02/2018	16,600,000.00	20,135,294.82	20,203,385.51	(68,090.69)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	15/12/2017	02/01/2018	24,900,000.00	28,194,272.05	28,263,757.84	(69,485.79)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	16/01/2018	830,000.00	920,164.30	921,884.97	(1,720.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	16/01/2018	480,000.00	532,756.29	534,194.73	(1,438.44)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	16/01/2018	1,320,000.00	1,453,090.33	1,454,603.40	(1,513.07)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	25/01/2018	420,000.00	469,176.51	471,990.16	(2,813.65)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	13/02/2018	370,000.00	412,491.29	415,774.36	(3,283.07)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2017	15/03/2018	2,110,000.00	2,343,971.18	2,355,526.24	(11,555.06)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	17/01/2018	1,400,000.00	1,546,005.44	1,553,606.81	(7,601.37)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	19/01/2018	520,000.00	580,635.19	582,076.94	(1,441.75)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2017	20/03/2018	470,000.00	526,713.86	529,088.91	(2,375.05)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18/12/2017	17/01/2018	11,300,000.00	13,565,647.68	13,604,111.00	(38,463.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	20/03/2018	1,500,000.00	1,723,676.41	1,734,663.79	(10,987.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	21/03/2018	2,900,000.00	3,196,675.96	3,220,103.43	(23,427.47)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	19/12/2017	18/01/2018	26,800,000.00	32,648,902.39	32,779,839.26	(130,936.87)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/12/2017	20/03/2018	900,000.00	947,293.41	952,545.73	(5,252.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	3,100,000.00	3,413,664.46	3,424,514.65	(10,850.19)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	8,350,000.00	9,198,837.17	9,226,163.91	(27,326.74)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	4,740,000.00	5,221,520.07	5,238,116.45	(16,596.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	140,000.00	155,109.94	155,699.72	(589.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	18/01/2018	4,370,000.00	4,831,860.99	4,856,273.43	(24,412.44)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	13/02/2018	1,120,000.00	1,237,346.90	1,242,558.09	(5,211.19)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	16/02/2018	3,610,000.00	4,008,773.42	4,027,949.45	(19,176.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	19/03/2018	1,950,000.00	2,167,224.31	2,180,772.39	(13,548.08)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	20/03/2018	120,000.00	134,236.19	135,844.09	(1,607.90)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	20/03/2018	900,000.00	1,002,208.40	1,008,804.99	(6,596.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2017	21/03/2018	550,000.00	614,263.66	617,744.98	(3,481.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	19/12/2017	18/01/2018	4,100,000.00	4,841,541.12	4,850,900.04	(9,358.92)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	21/03/2018	2,600,000.00	2,864,174.70	2,885,165.37	(20,990.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	20/12/2017	19/06/2018	16,000,000.00	18,134,207.35	18,298,561.15	(164,353.80)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	14/12/2018	4,200,000.00	4,618,821.65	4,734,576.78	(115,755.13)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	19/01/2018	3,300,000.00	3,708,884.66	3,728,900.23	(20,015.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	20/03/2018	12,500,000.00	14,034,848.61	14,130,142.61	(95,294.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2017	18/06/2018	200,000.00	177,020.15	178,640.56	(1,620.41)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/01/2018	2,180,000.00	2,418,454.96	2,426,972.01	(8,517.05)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	19/02/2018	3,440,000.00	3,803,851.22	3,814,752.99	(10,901.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	20/02/2018	8,850,000.00	9,792,971.35	9,840,498.99	(47,527.64)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	20/03/2018	220,000.00	245,792.39	247,257.14	(1,464.75)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2017	20/03/2018	3,660,000.00	4,068,566.35	4,102,965.92	(34,399.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	20/12/2017	19/01/2018	100,000.00	154,781.08	155,326.17	(545.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21/12/2017	19/06/2018	200,000.00	187,064.57	188,605.50	(1,540.93)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	19/02/2018	440,000.00	486,370.45	488,066.53	(1,696.08)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	21/03/2018	3,160,000.00	3,460,915.24	3,487,719.55	(26,804.31)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	21/03/2018	4,730,000.00	5,275,271.03	5,306,262.30	(30,991.27)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2017	21/03/2018	150,000.00	167,974.26	168,821.84	(847.58)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21/12/2017	19/02/2018	6,100,000.00	7,401,051.93	7,378,110.27	22,941.66	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21/12/2017	21/03/2018	61,800,000.00	75,205,079.86	75,740,595.89	(535,516.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2017	22/01/2018	630,000.00	697,746.51	696,302.88	1,443.63	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2017	27/03/2018	470,000.00	523,874.47	527,338.32	(3,463.85)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27/12/2017	28/03/2018	2,600,000.00	2,925,462.13	2,949,421.35	(23,959.22)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	24/01/2018	180,000.00	205,252.11	206,028.43	(776.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2017	26/02/2018	3,070,000.00	3,428,930.99	3,423,295.35	5,635.64	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	27/12/2017	27/03/2018	300,000.00	298,335.95	300,494.42	(2,158.47)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	07/02/2018	1,750,000.00	1,950,553.03	1,947,680.41	2,872.62	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	28/03/2018	3,810,000.00	4,260,368.99	4,289,061.61	(28,692.62)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	28/03/2018	460,000.00	518,880.44	522,698.30	(3,817.86)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	28/03/2018	380,000.00	428,025.41	431,174.77	(3,149.36)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	28/03/2018	1,200,000.00	1,343,825.52	1,353,713.23	(9,887.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2017	28/03/2018	1,480,000.00	1,658,599.89	1,670,803.67	(12,203.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28/12/2017	28/03/2018	200,000.00	300,228.17	302,749.52	(2,521.35)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			1,963,740,000.00	2,204,069,759.81	2,218,930,640.24	(14,860,880.43)		

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

7.- Contratos de compra de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.6

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

31 de diciembre de 2017

9. Inversiones en otras obligaciones DOP

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
N/A	Pagares Ministerio de Hacienda MH1218	2,000,000,000.00	399,999,999.97	399,999,999.97	-	DOP	100%
Total		2,000,000,000.00	399,999,999.97	399,999,999.97	-		100%

9. Inversiones en otras obligaciones USD (*)

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

31 de diciembre de 2017

8.- Contratos de venta de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cartera de Inversión
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

En DOP

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
DO1002217029	BCRD 0% 05-ENE-2018	100,000,000.00	99,874,028.30	99,867,000.00	(7,028.30)	DOP	OTC	19.83%
DO1002235823	BCRD 15.5% 13-JUL-18	120,000,000.00	124,746,169.01	125,242,200.00	496,030.99	DOP	OTC	24.59%
DO1002243926	BCRD 15% 05-JUL-19	720,000.00	773,615.56	795,754.08	22,138.52	DOP	OTC	26.90%
DO1005204214	MHRD 11.5% 10-MAY-24	192,000,000.00	205,704,928.78	206,174,976.00	470,047.22	DOP	OTC	2.40%
DO1005204412	MHRD 11.38% 06-JUL-29	500,000,000.00	521,116,324.70	522,562,500.00	1,446,175.30	DOP	OTC	0.66%
DO1005204719	MHRD 10.38% 04-MAR-22	90,000,000.00	92,311,986.03	92,633,400.00	321,413.97	DOP	OTC	1.44%
DO1005205112	MHRD 10.88% 14-ENE-26	222,500,000.00	230,537,198.16	231,185,732.50	648,534.34	DOP	OTC	13.10%
DO1005205914	MHRD 10.50% 07-ABR-2023	22,600,000.00	22,778,116.83	23,329,844.40	551,727.57	DOP	OTC	2.50%
DO1005206011	MHRD 12.00% 05-MAR-2032	321,400,000.00	337,360,294.85	345,083,323.20	7,723,028.35	DOP	OTC	2.35%
Total		1,569,220,000.00	1,635,202,662.22	1,646,874,730.18	11,672,067.96			100.00%

En USD (*)

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
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) Acciones

Código ISIN	Acciones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

31 de diciembre de 2017

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

c) Inversiones en otras obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO II - 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

A continuación, presentamos el resumen de la cartera en custodia de la Compañía al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Al 30 de junio de 2018						
Tipos de Clientes	Cantidad de Clientes	Cantidad de clientes mandantes		Cantidad de Valor Nominal	Fruto devengado	Moneda de Denominación
		Activos	Inactivos			
Personas Físicas DOP	2,339	895	1444	4,733,808,057	202,563,774.28	DOP
Personas Jurídicas DOP	221	89	132	844,811,688	20,221,831.29	DOP
Clientes Profesionales DOP	125	85	40	9,390,192,792	320,695,777.29	DOP
Personas Físicas USD	140	140	0	16,545,525	229,384.87	USD
Personas Jurídicas USD	8	8	0	6,214,548	73,949.60	USD
Clientes Profesionales USD	12	12	0	16,780,437	248,964.27	USD
Total Clientes	2,685	1,069	1,616	14,968,812,537	543,481,382.86	DOP
Total USD	160	160	0	39,540,511	552,298.74	USD

Al 31 de diciembre de 2017						
Tipos de Clientes	Cantidad de Clientes	Cantidad de clientes mandantes		Cantidad de Valor Nominal	Fruto devengado	Moneda de Denominación
		Activos	Inactivos			
Personas Físicas DOP	2,183	969	1,214	5,244,337,148	240,409,687	DOP
Personas Jurídicas DOP	255	35	220	1,375,012,296	48,981,305	DOP
Clientes Profesionales DOP	85	35	50	12,789,506,515	487,767,197	DOP
Personas Físicas USD	109	109	-	12,349,246	170,886	USD
Personas Jurídicas USD	4	4	-	2,323,861	25,813	USD
Clientes Profesionales USD	11	11	-	13,374,894	157,281	USD
Total Clientes	2,523	1,039	1,484	19,408,855,958	777,158,189	DOP
Total USD	124	124	-	28,048,001	353,979	USD

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO III - TABLA DE RIESGO DE LIQUIDEZ

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

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Tabla de riesgo de liquidez:

A continuación presentamos la determinación de los flujos de cajas estático y flujos de cajas acumulado al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Al 30 de junio de 2018

	<u>1- Hasta 6</u>	<u>2- de 7 a 15</u>	<u>3- de 16 a 30</u>	<u>4- de 31 a 60</u>	<u>5- de 61 a 90</u>	<u>6- de 91 a 180</u>	<u>7- de 181 a 360</u>	<u>8- Más de 360</u>	<u>Total Bands</u>	<u>Total 30 días</u>
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3,146,852,079	-	-	-	-	-	-	-	3,146,852,079	3,146,852,079
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	3,549,196,715	-	-	-	1,002,397	-	44,650,139	802,107,165	4,396,956,416	3,549,196,715
Inversiones a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	200,444,444	-	200,444,444	-
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	-	-	-	-	-	-	-	605,892,978	605,892,978	-
Contratos Derivados	2,278,163	4,759,089	4,236,611	3,933,584	24,671,991	2,312	-	-	39,881,750	11,273,863
Impuestos por Cobrar	-	-	-	-	-	-	65,239,753	-	65,239,753	-
Impuestos Diferidos	-	-	-	-	-	-	24,710,809	-	24,710,809	-
Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	2,633,362	2,633,362	-
Otras Cuentas por Cobrar	11,356,549	12,902,833	473,216	46,627,709	2,406,365	10,254,746	77,359	1,000,000	85,098,777	24,732,598
Inversiones en Sociedades Propiedades de Planta y Equipo	-	-	-	-	-	-	-	118,279,510	118,279,510	-
	-	-	-	-	-	-	-	8,514,636	8,514,636	-
Otros Activos			109,417		194,916	63,438	43,796	854,689	1,266,256	109,417
Total de Activos	6,709,683,506	17,661,922	4,819,244	50,561,293	28,275,670	10,320,495	335,166,300	1,539,282,341	8,695,770,773	6,732,164,672
Pasivos Financieros a Valor Razonable	313,493,436	574,094,876	1,145,937,948	807,538,363	349,335,937	889,158,509	62,613,286	126,030,792	4,268,203,146	2,033,526,259
Instrumentos Financieros Derivados	17,530,243	76,850,526	90,643,411	101,418,120	193,846,815	1,698,213	655,665	-	482,642,993	185,024,180
Pasivos Financieros Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de Financiamientos	-	-	-	1,015,068	-	11,925,554	675,000,148	200,300,000	888,240,770	-
Obligaciones con Instituciones de Intermediación Financiera			195,669		494,323,000			130,724	494,649,393	195,669
Otras Cuentas por Pagar	8,856,105	258,244	5,705,541						14,819,889	14,819,889
Otros Pasivos						8,113,484	31,109,739		39,223,224	-
Impuestos por Pagar			1,942,580				20,000,000		21,942,580	1,942,580
Total Pasivos	339,879,783	651,203,645	1,244,425,149	909,971,551	1,037,505,753	910,895,760	789,378,839	326,461,516	6,209,721,996	2,235,508,577
Flujo de caja estático	6,369,803,723	(633,541,723)	(1,239,605,905)	(859,410,258)	(1,009,230,083)	(900,575,265)	(454,212,539)	1,212,820,825	2,486,048,777	4,496,656,095
Flujo de caja acumulado	6,369,803,723	5,736,262,000	4,496,656,095	3,637,245,837	2,628,015,754	1,727,440,490	1,273,227,951	2,486,048,776		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO III - TABLA DE RIESGO DE LIQUIDEZ

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

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Tabla de riesgo de liquidez: (continuación):

	Al 31 de diciembre de 2017									
	1- Hasta 6	2- de 7 a 15	3- de 16 a 30	4- de 31 a 60	5- de 61 a 90	6- de 91 a 180	7- de 181 a 360	8- Más de 360	Total Bands	Total 30 días
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,050,852,717	-	-	-	-	-	-	-	2,050,852,717	2,050,852,717
Certificado financiero	1,090,678,043	-	-	-	-	-	-	-	1,090,678,043	1,090,678,043
Inversiones en instrumentos financieros:										
A valor razonable con cambios en resultados disponible	2,947,948,362	-	-	-	-	-	1,253,053	703,244,601	3,652,446,016	2,947,948,362
A valor razonable con cambios en resultados comprometida	1,714,138,717	-	-	-	-	-	-	-	1,714,138,717	1,714,138,717
A valor razonable instrumentos financieros derivados	1,863,172	25,730,305	11,583,104	6,920,371	13,982,557	26,870	-	-	60,106,379	39,176,581
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	401,066,667	401,066,667	-
Otras Cuentas por Cobrar	65,582,578	8,893,136	114,699	11,663,139	44,842,249	13,349,714	131,597	144,577,112	144,577,112	74,590,413
Total Activos	7,871,063,589	34,623,441	11,697,804	18,583,510	58,824,807	13,376,583	1,384,650	1,104,311,268	9,113,865,651	7,917,384,833
Pasivos financieros:										
A valor razonable	250,719,085	679,945,145	1,086,923,150	833,201,433	249,857,051	476,935,021	47,263,726	-	3,624,844,611	2,017,587,381
A Valor razonable - Instrumentos financieros derivados	42,462,100	162,105,178	190,613,105	155,531,093	264,762,005	7,272,444	798,846	-	823,544,771	395,180,383
A costo amortizado:										
Obligaciones con bancos	-	-	4,878,889	-	-	-	1,860,241,252	-	1,865,120,141	4,878,889
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	1,015,068	-	11,767,672	-	875,000,000	887,782,740	-
Otras cuentas por pagar	553,926	5,880,305	931,805	-	-	-	-	-	7,366,036	7,366,036
Cuentas por pagar a relacionadas	-	2,224,156	-	-	-	-	-	-	2,224,156	2,224,156
Acumulaciones y otras obligaciones	-	-	9,907,048	-	40,705,840	-	-	-	50,612,888	9,907,048
Total Pasivos	293,735,111	850,154,784	1,293,253,997	989,747,594	555,324,896	495,975,137	1,908,303,824	875,000,000	7,261,495,343	2,388,391,635
Flujo de caja estático	7,577,328,478	(815,531,343)	(1,281,556,193)	(971,164,084)	(496,500,089)	(482,598,554)	(1,906,919,174)	229,311,268	1,852,370,308	10,305,776,468
Flujo de caja acumulado	7,577,328,478	6,761,797,134	5,480,240,941	4,509,076,857	4,012,576,768	3,529,978,214	1,623,059,040	1,852,370,308		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO IV – OTRAS NOTAS INFORMATIVAS

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

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Otras Notas Informativas

A continuación presentamos otras notas informativas requeridas por la Superintendencia Valores de la República Dominicana:

Deudores por intermediación

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Compañía no mantenía saldos en las cuentas de deudores por intermediación.

Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la compañía no mantenía cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.

Propiedad de Inversión

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la compañía no mantenía propiedades de inversión.

Arrendamientos

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento operativo con una relacionada con vencimiento el 28 de junio de 2020 (ver nota 26).

Acreedores por intermediación

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Compañía no mantenía cuenta por pagar a acreedores por intermediación.

Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Compañía no mantenía saldo en la cuenta por pagar por operaciones de cartera propia.

Hechos relevantes

El siguiente es un listado de los hechos relevantes ocurridos desde 1ro. de enero de 2018 al 30 de junio de 2018.

Fecha	Hecho Relevante
23/02/2018	ALPHA adquiere 18,179 acciones de la sociedad CEVALDOM
30/04/2018	ALPHA publica Convocatoria a Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de Alpha Sociedad de Valores, S. A.
17/05/2018	ALPHA notifica plazamiento celebración Asamblea General Ordinaria Anual
23/05/2018	ALPHA presenta Informe Anual de Gobierno Corporativo del año 2017
23/05/2018	La Asamblea General Ordinaria Anual de ALPHA aprueba los Estados Financieros Auditados correspondientes al año 2017.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO IV – OTRAS NOTAS INFORMATIVAS

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

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Otras Notas Informativas (continuación)

Hechos posteriores

A juicio de la Administración entre el 30 de junio de 2018 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no existen hechos posteriores significativos que afecten los estados financieros de la Compañía.

Otras revelaciones importantes

A juicio de la administración, a la fecha de presentación de estos estados financieros, no existen otras revelaciones importantes que afecten a los estados financieros de la Compañía.

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

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha realizado 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

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los estados financieros no se presentan ajustados por inflación, debido a que para tales años dicho índice no alcanzó más de un dígito y no implica cambios importantes para ser revelados.