

Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular

Administrado por Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A., (AFI POPULAR, S. A.), Sociedad Administradora del Fondo de Inversión.

PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE ACORDADOS DE REPRESENTACIÓN COMÚN DE APORTANTES DEL FONDO CERRADO DE INVERSIÓN, APROBADO POR LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPÚBLICA DOMINICANA MEDIANTE LA SEGUNDA RESOLUCIÓN DE FECHA 27 DE SEPTIEMBRE DE 2016 POR US\$50,000,000, CONFORME A LA LEY DE MERCADO DE VALORES No. 149-17, QUE DEROGA LA LEY 19-00, Y LA LEY GENERAL DE LAS SOCIEDADES COMERCIALES Y EMPRESAS INDIVIDUALES DE RESPONSABILIDAD LIMITADA 479-08 Y SUS MODIFICACIONES CON LA LEY 31-11, POR EL PERIODO DE TRES (3) MESES COMPRENDIDO DESDE EL 1ERO DE JULIO HASTA EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021.

Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular

Procedimientos previamente acordados
Del 1ero. de julio al 30 de septiembre de 2021

Contenido	Página
INFORME DEL REPRESENTANTE COMÚN DE LOS APORTANTES DEL FONDO CERRADO DE INVERSIÓN SOBRE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE ACORDADOS.....	1
Anexo I.....	3
A. La autenticidad de los valores representados mediante anotaciones en cuenta.....	3
B. Valor actualizado de las tasaciones y valoraciones de los bienes muebles e inmuebles y las medidas adoptadas por el representante para la comprobación.....	4
C. El nivel de cumplimiento de la sociedad administradora con lo estipulado en el reglamento interno del fondo de inversión, de acuerdo a la información que al respecto le proporcione el ejecutivo de control interno de la sociedad administradora.....	10
D. El cumplimiento de la sociedad administradora en la remisión de información a los aportantes y que la misma sea veraz, suficiente y oportuna conforme a lo requerido en la normativa.....	10
E. El cumplimiento de las acciones seguidas por la sociedad administradora respecto a las observaciones y recomendaciones realizadas por los auditores externos al fondo de inversión.....	11
F. Sobre los reclamos, consultas y servicios brindados por la sociedad administradora a los aportantes del fondo de inversión conforme a las disposiciones establecidas en el reglamento interno y normativas del mercado.....	11
G. Confirmación de la vigencia y cobertura de los contratos de seguros sobre los bienes muebles e inmuebles que conforman el fondo de inversión y de las acciones llevadas a cabo por el representante de la masa en caso de hallazgos que atenten contra los derechos de los aportantes.....	12
H. Las inversiones realizadas por el fondo de conformidad a la política de inversión establecida en el reglamento interno.....	12
I. La colocación y negociación de los valores de conformidad con las condiciones establecidas en el prospecto de emisión.....	16
J. Actualización de la calificación de riesgo del fondo de inversión, conforme a la periodicidad establecida a tales fines en el prospecto de emisión.....	18
K. Nivel de endeudamiento del fondo de conformidad a lo establecido en el reglamento interno, en los casos que corresponda.....	19
L. Cumplimiento de la sociedad administradora en cuanto a la remisión periódica del fondo de inversión a la Superintendencia conforme a lo establecido en la normativa.....	20
M. Cualquier situación o evento detectado que pudiere implicar conflicto de interés en sus actuaciones frente a los aportantes o con la sociedad administradora.....	21
N. Cualquier irregularidad o incumplimiento de las obligaciones a cargo de la sociedad administradora en relación con el fondo de inversión.....	21

Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular

Procedimientos previamente acordados
Del 1ero. de julio al 30 de septiembre de 2021

Contenido	Página
O. Cualquier actividad, interna o externa, del fondo de inversión y de la sociedad administradora que pudiera entorpecer el funcionamiento normal del fondo de inversión (laboral, administrativo, causas de fuerza mayor, etc.).....	22
P. Cualquier documento de índole legal que impliquen procesos de naturaleza civil, comercial, penal o administrativo incoados contra el fondo de inversión.....	22
Q. Modificaciones al reglamento interno y prospecto de emisión del fondo.....	23
R. Cambios en la estructura organizacional de la sociedad administradora, incluyendo aquellos relativos al administrador y miembros del comité de inversiones del fondo de inversión que corresponde.....	23
S. El cumplimiento de la sociedad administradora, los miembros del comité de inversiones y demás subordinados de la sociedad administradora a las disposiciones de la Ley, el Reglamento y las normas que le sean aplicables en relación al fondo de inversión.....	24
T. Cualquier otra obligación establecida en el prospecto de emisión, el contrato de servicios, el reglamento interno del fondo y las disposiciones legales vigentes, asimismo cualquier elemento o suceso que conlleve implicaciones jurídicas, de reputación o económicas para la sociedad administradora y el fondo de inversión	25

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS ACORDADOS
A los Aportantes y la Administradora del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular**

IDENTIFICACIÓN DEL TRABAJO

Hemos realizado los procedimientos convenidos con ustedes y que enumeramos en el **Anexo I** de este informe, con respecto a nuestra función de Representante común de los Aportantes de Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular, correspondiente al trimestre comprendido del 1 de julio al 30 de septiembre del año 2021.

La suficiencia de estos procedimientos es solamente responsabilidad de la Administradora de Fondos de Inversión Popular, S.A. Consecuentemente, no hacemos representación sobre la suficiencia de los procedimientos aplicados y descritos anteriormente para los propósitos que este informe ha sido requerido, ni para ningún otro propósito.

Nuestro compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la Norma Internacional sobre Servicios Relacionados aplicable a compromisos de procedimientos convenidos (ISRS 4400).

OBJETIVOS DE LOS PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE CONVENIDOS

Hemos efectuado los procedimientos enumerados más adelante, los cuales fueron previamente acordados con la Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A., quien funge como Administradora del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular por valor autorizado de US\$50,000,000, mediante contrato de Representante Común de Aportantes de Fondo de Inversión Cerrado firmado en fecha 27 de septiembre de 2016, conforme a los requerimientos establecidos en la Ley No. 249-17 que deroga la Ley No. 19-00 del Mercado de Valores de la República Dominicana, Ley de Sociedades 31-11 y las Resoluciones, Circulares y Normas Generales emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) y el Consejo Nacional del Mercado de Valores de la República Dominicana. La suficiencia y eficacia de estos procedimientos es responsabilidad de Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A., debidamente registrada en la SIMV, como Administradora de Fondos de Inversión bajo el registro No. SIVAF-007 y cuyo Fondo de Inversión está inscrito bajo el registro número SIVFIC-017, según la Segunda Resolución de fecha 27 de septiembre de 2016 emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Consecuentemente, no efectuamos ninguna representación con respecto a la interpretación legal o proporcionamos ninguna convicción acerca de cualquier materia que se relacione con los procedimientos a ejecutar, los cuales no constituirían una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's) y no estaríamos comprometidos a realizar procedimientos adicionales o una auditoría, de acuerdo con las normas profesionales.

Nuestro trabajo de procedimientos previamente acordados en cumplimiento a nuestra función de Representante Común de Aportantes del Fondo Cerrado de Inversión, está sustentado en las responsabilidades especificadas en la Ley No. 249-17 que deroga la Ley No. 19-00 del Mercado de Valores de la República Dominicana, la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada Ley 479-08 y sus modificaciones en la Ley 31-11, y las Resoluciones, Circulares y Normas Generales emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) y el Consejo Nacional del Mercado de Valores de la República Dominicana (CNMV); donde está previsto realizar ciertos procesos que se complementan con los procedimientos ejecutados los cuales están detallados en el **Anexo I**:

RESULTADOS DE LA APLICACIÓN DE LOS PROCEDIMIENTOS CONVENIDOS

Los procedimientos realizados y los resultados obtenidos se detallan en el **Anexo I** de este informe. Estos procedimientos están basados en información y representaciones proporcionadas por la Administración del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares. Por consiguiente, la integridad de la información suministrada y de las representaciones hechas es responsabilidad exclusiva de la Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.

Los resultados de nuestra revisión, presentados en este informe, no deben ser considerados como garantía para los aportantes de conservar o vender los títulos producto de la emisión realizada por el Emisor; dicho informe ha sido preparado para dar cumplimiento a lo especificado en la Resolución R-CNV-2016-14-MV, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana. El alcance de esta revisión comprende básicamente el trimestre julio-septiembre de 2021.

No fuimos contratados para ejecutar una auditoría, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los estados financieros del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares o ciertos elementos específicos, cuentas u otras partidas, por lo cual no expresamos tal opinión. Si hubiéramos realizado procedimientos adicionales o hubiéramos realizado una auditoría o revisión de los estados financieros de acuerdo con Normas de Auditoría, otros asuntos podrían haber surgido a nuestra atención que habrían sido informados a ustedes.

Este reporte ha sido preparado con el propósito de que BDO Auditoría, S. R. L., como Representante Común de los Aportantes de Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular, por valor aprobado, emitido y colocado por un valor de US\$50,000,000 al 30 septiembre de 2021, actualizada a su valor del patrimonio del cierre operativo por valor de US\$51,615,843 conforme a los requerimientos especificados en la Ley No. 249-17 que deroga la Ley No. 19-00 del Mercado de Valores de la República Dominicana y Ley de Sociedades 479-08 y sus modificaciones con la Ley 31-11, informe sobre los resultados obtenidos durante el desarrollo de nuestra revisión, conforme a los objetivos que nos fueron asignados a nuestra función, por lo que no debe distribuirse con ningún propósito más que el especificado, y no debe ser utilizado por aquellos que no acordaron procedimientos, ni asumieron responsabilidad sobre la suficiencia de dichos procedimientos y sus propósitos. Este informe se refiere solamente a las áreas abarcadas en los procedimientos detallados en el **Anexo I** y no se extiende a los estados financieros del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular, tomados en su conjunto.

05 de noviembre de 2021
Distrito Nacional, República Dominicana.

BDO



INFORMACIÓN DE LOS RESULTADOS:

Los procedimientos fueron realizados únicamente para ayudarles a evaluar el cumplimiento de los deberes y responsabilidades que le corresponden a la **Administradora de Fondos de Inversión Popular S.A.**, como Administradora del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular de cuyos aportantes somos representantes, se resumen como sigue:

OBJETIVO:**A)**

Validar la autenticidad de los valores en cuestión, sean físicos o estén representados por anotaciones en cuenta.

Descripción del procedimiento realizado:

Validar la autenticidad de los valores en cuestión, sean físicos o estén representados por anotaciones en cuenta.

Resultado del procedimiento realizado:

La colocación realizada por el Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular por valor de US\$50,000,000; fue debidamente aprobada por el Consejo de Administración de Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A., mediante Acta de Reunión Ordinaria del Comité de Inversiones celebrada el 22 de abril de 2016. Además dicha emisión contó con la aprobación tanto del Programa de Emisiones como del fondo por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), mediante la Segunda Resolución emitida en fecha 27 de septiembre de 2016.

Los macrotítulos emitidos que avalan la emisión, se encuentran en custodia de CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A., conforme a los acuerdos especificados en el Contrato de Servicios para el Registro y Administración de Valores firmado en fecha 28 de agosto de 2017, representado por su Director General el Sr. Freddy Rossi Soñe, cuyos datos se correspondieron con las informaciones presentadas por la Sociedad Administradora del Fondo de Inversión en el Prospecto de Emisión del Programa de Emisiones de Cuotas de Participación de dicho fondo.

El programa cuenta con un valor total aprobado de US\$50,000,000; el cual fue colocado en programas de emisiones múltiples, tal como se detalla a continuación:

Identificación de la Emisión	Cantidad de cuotas de participación	Valor nominal de la cuota por emisión	Fecha de emisión	Precio de colocación primaria	Monto nominal por emisión
Emisión única	10,000	US\$1,000	9 de octubre de 2017	El primer día se aplicará el valor nominal. Para los días subsiguientes será el valor de las cuotas del día anterior a la fecha de transacción.	US\$10,000,000
Tramo II de la Emisión única	3,742	US\$1,000	15 de diciembre de 2017	El valor de la cuota corresponderá al valor cuota del cierre operativo del día anterior a la fecha de transacción (T)	US\$3,742,000
Tramo III de la Emisión única	31,258	US\$1,000	24 de junio de 2019	El valor de la cuota corresponderá al valor cuota del cierre operativo del día anterior a la fecha de transacción (T)	US\$31,258,000
Tramo IV de la Emisión única	5,000	US\$1,000	25 de octubre de 2019	El valor de la cuota corresponderá al valor cuota del cierre operativo del día anterior a la fecha de transacción (T)	US\$5,000,000
Cantidad total de cuotas de participación	50,000			Monto total del Programa de Emisiones	US\$50,000,000

Verificamos que al 30 de septiembre de 2021 en el Fondo de Inversión se recibieron en efectivo las cuotas emitidas y colocadas por un valor de US\$50,000,000, más primas pagadas por los aportantes de US\$797,894 para un total de US\$50,797,894, completando el total del programa de emisión, los cuales fueron depositados en la cuenta corriente número 804473494 del Banco Popular Dominicano, S.A., Banco Múltiple a nombre del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular.

El excedente por valor de los US\$797,894 corresponde a la apreciación que tuvieron las cuotas de participación a partir de las operaciones realizadas con los recursos recibidos de la emisión única y ampliación de la misma.

La fecha de vencimiento de las cuotas colocadas es el 9 de octubre de 2027, según se establece en el programa de emisión.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:

B)

Validar el valor actualizado de las tasaciones y valoraciones de los bienes muebles e inmuebles y las medidas adoptadas por el representante para la comprobación.

Descripción del procedimiento realizado:

Comparar los valores presentados por las tasaciones de los inmuebles adquiridos por el Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular realizadas por Tasaciones Exactas, S.R.L tasador del ITADO, miembro no. 249 y del CODIA no. 11596, con los valores presentados en la contabilidad del Fondo.

Resultado del procedimiento realizado:

1. Inmueble ubicado en la Av. Sarasota esquina calle Los Arrayanes, Plaza Comercial Bella Vista Mall, Locales Nos. 41-AA y 42-AA, primer nivel, Sector Bella Vista, Santo Domingo, República Dominicana:

Descripción del inmueble	Valor registrado en los libros contables y reportado al regulador	Valor de tasación	Fecha de adquisición
Bella Vista Mall: Locales comerciales Nos. 41-AA y 42-AA, primer nivel, con una área de 48 mts ² y 260 mts ² , respectivamente. Matrícula No. 0100319706 a nombre del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular.	US\$1,250,000	US\$1,250,000	19/12/2017

Dicho balance corresponde al valor revaluado que resultó de la actualización de tasación realizada en fecha 30 de noviembre de 2020 al inmueble de acuerdo al Artículo 140, Párrafo VII de la Resolución R-CNV-2014-22, modificada por la Resolución R-CNV-2017-35-MV, en donde se establece que los bienes inmuebles a partir de su adquisición deben ser tasados por lo menos una vez al año.

2. Inmueble ubicado en la calle Antonio Maceo, No. 1 esquina Av. Independencia, Sector La Feria, Santo Domingo, República Dominicana:

Descripción del inmueble	Valor registrado en los libros contables y reportado al regulador	Valor de tasación	Fecha de adquisición
La Feria: Edificio comercial con una área de 800 mts ² . Matrícula No. 0100319709 a nombre del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular.	US\$1,071,100	US\$1,071,100	19/12/2017

Dicho balance corresponde al valor revaluado que resultó de la actualización de tasación realizada en fecha 30 de noviembre de 2020, al inmueble de acuerdo al Artículo 140, Párrafo VII de la Resolución R-CNV-2014-22, modificada por la Resolución R-CNV-2017-35-MV, en donde se establece que los bienes inmuebles a partir de su adquisición deben ser tasados por lo menos una vez al año.

3. Inmueble ubicado en la calle El Sol esquina calle Mella, Centro Santiago, Provincia Santiago, República Dominicana:

Descripción del inmueble	Valor registrado en los libros contables y reportado al regulador	Valor de tasación	Fecha de adquisición
El Sol: Edificio comercial, con una área de 783.77 mts ² . Matrícula No. 0200168270 a nombre del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular.	US\$1,130,250	US\$1,130,250	19/12/2017

Dicho balance corresponde al valor revaluado que resultó de la actualización de tasación realizada en fecha 30 de noviembre de 2020, al inmueble de acuerdo al Artículo 140, Párrafo VII de la Resolución R-CNV-2014-22, modificada por la Resolución R-CNV-2017-35-MV, en donde se establece que los bienes inmuebles a partir de su adquisición deben ser tasados por lo menos una vez al año.

4. Inmueble ubicado en la Av. Bolívar No. 315, Sector Gazcue, Santo Domingo, República Dominicana:

Descripción del inmueble	Valor registrado en los libros contables y reportado al regulador	Valor de tasación	Fecha de adquisición
Gazcue: Local Comercial, con una área de 1,215.92 mts ² y estacionamiento con una área de 395.08 mts ² . Matrículas Nos.0100319710 y 0100319708 a nombre del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular.	US\$1,380,650	US\$1,380,650	19/12/2017

Dicho balance corresponde al valor revaluado que resultó de la actualización de tasación realizada en fecha 30 de noviembre de 2020, al inmueble de acuerdo al Artículo 140, Párrafo VII de la Resolución R-CNV-2014-22, modificada por la Resolución R-CNV-2017-35-MV, en donde se establece que los bienes inmuebles a partir de su adquisición deben ser tasados por lo menos una vez al año.

5. Inmueble ubicado en la Av. Santa Rosa esquina calle Dolores Tejeda, Provincia de La Romana, República Dominicana:

Descripción del inmueble	Valor registrado en los libros contables y reportado al regulador	Valor de tasación	Fecha de adquisición
Romana I: Edificio comercial, con un área de 3,085.36 mts ² . Matrícula No. 2100018072 a nombre del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular.	US\$1,370,000	US\$1,370,000	19/12/2017

Dicho balance corresponde al valor revaluado que resultó de la actualización de tasación realizada en fecha 30 de noviembre de 2020, al inmueble de acuerdo al Artículo 140, Párrafo VII de la Resolución R-CNV-2014-22, modificada por la Resolución R-CNV-2017-35-MV, en donde se establece que los bienes inmuebles a partir de su adquisición deben ser tasados por lo menos una vez al año.

6. Inmueble ubicado en la Av. San Vicente de Paúl No. 132, esquina calle Activo 20-30, Ensanche Alma Rosa II, Santo Domingo, República Dominicana:

Descripción del inmueble	Valor registrado en los libros contables y reportado al regulador	Valor de tasación	Fecha de adquisición
San Vicente II: Local comercial, con un área de 2,825 mts ² . Matrícula Nos. 3000078560 y 0100156051 a nombre del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular.	US\$1,421,810	US\$1,421,810	19/12/2017

Dicho balance corresponde al valor revaluado que resultó de la actualización de tasación realizada en fecha 30 de noviembre 2020, al inmueble de acuerdo al Artículo 140, Párrafo VII de la Resolución R-CNV-2014-22, modificada por la Resolución R-CNV-2017-35-MV, en donde se establece que los bienes inmuebles a partir de su adquisición deben ser tasados por lo menos una vez al año.

7. Inmueble ubicado en la Av. Duarte, esq. calle 19 de marzo, Centro Azua, Provincia de Compostela, República Dominicana:

Descripción del inmueble	Valor registrado en los libros contables y reportado al regulador	Valor de tasación	Fecha de adquisición
Azua: Edificio comercial, con un área de 856.56 mts ² . Títulos Nos. 0500022411 y 11162 a nombre del Fondo de Inversión cerrado Renta Fija Dólares Popular .	US\$623,295	US\$623,295	19/12/2017

Dicho balance corresponde al valor revaluado que resultó de la actualización de tasación realizada en fecha 30 de noviembre de 2020, al inmueble de acuerdo al Artículo 140, Párrafo VII de la Resolución R-CNV-2014-22, modificada por la Resolución R-CNV-2017-35-MV, en donde se establece que los bienes inmuebles a partir de su adquisición deben ser tasados por lo menos una vez al año.

8. Inmueble ubicado en la Av. Máximo Gómez esq. calle Anibal de Espinosa, Sector Villas Agrícolas, Santo Domingo, República Dominicana:

Descripción del inmueble	Valor registrado en los libros contables y reportado al regulador	Valor de tasación	Fecha de adquisición
Máximo Gómez: Edificio comercial, con un área de 940 mts ² . Matrícula No. 0100264892 a nombre del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular.	US\$634,175	US\$634,175	19/12/2017

Dicho balance corresponde al valor revaluado que resultó de la actualización de tasación realizada en fecha 30 de noviembre de 2020, al inmueble de acuerdo al Artículo 140, Párrafo VII de la Resolución R-CNV-2014-22, modificada por la Resolución R-CNV-2017-35-MV, en donde se establece que los bienes inmuebles a partir de su adquisición deben ser tasados por lo menos una vez al año.

9. Inmueble ubicado en la calle Eusebio Manzueta (antigua Peña Batlle) No. 126, Sector Villa Consuelo, Santo Domingo, República Dominicana:

Descripción del inmueble	Valor registrado en los libros contables y reportado al regulador	Valor de tasación	Fecha de adquisición
Villa Consuelo: Edificio comercial, con un área de 250 mts ² . Título No. 86-5325 a nombre del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular.	US\$337,925	US\$337,925	19/12/2017

Dicho balance corresponde al valor revaluado que resultó de la actualización de tasación realizada en fecha 30 de noviembre de 2020, al inmueble de acuerdo al Artículo 140, Párrafo VII de la Resolución R-CNV-2014-22, modificada por la Resolución R-CNV-2017-35-MV, en donde se establece que los bienes inmuebles a partir de su adquisición deben ser tasados por lo menos una vez al año.

10. Inmueble ubicado en la Av. Tiradentes esquina calle Fantino Falco y Presidente González, Condominio Comercial Naco 2, local 5-A, Ensanche Naco, Santo Domingo, República Dominicana:

Descripción del inmueble	Valor registrado en los libros contables y reportado al regulador	Valor de tasación	Fecha de adquisición
Galerías de Naco: Local comercial, con un área de 494.47 mts ² . Título No. 72-4728 a nombre del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular.	US\$677,000	US\$677,000	19/12/2017

Dicho balance corresponde al valor revaluado que resultó de la actualización de tasación realizada en fecha 30 de noviembre de 2020, al inmueble de acuerdo al Artículo 140, Párrafo VII de la Resolución R-CNV-2014-22, modificada por la Resolución R-CNV-2017-35-MV, en donde se establece que los bienes inmuebles a partir de su adquisición deben ser tasados por lo menos una vez al año.

11. Inmueble ubicado en la Av. 27 de Febrero esq. Av. Winston Churchill en el sector de Piantini, en el D.N., Santo Domingo, República Dominicana:

Descripción del inmueble	Valor registrado en los libros contables y reportado al regulador	Valor de tasación	Fecha de adquisición
<p>Edificio Complejo Scotia Bank: Edificación comercial de 6 niveles. Los terrenos sobre los cuales está edificada la propiedad, tienen una extensión superficial total de 9,336.89 M2. La edificación tiene una área de construcción de 7,356.00 M2, esta área incluye 947.00 M2 por debajo del nivel de calle. Matrícula No. 0100326581 a nombre del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular..</p>	US\$29,990,000	US\$29,990,000	12/07/2019

Dicho balance corresponde al valor revaluado que resultó de la actualización de tasación realizada en fecha 30 de noviembre de 2020, al inmueble de acuerdo a lo establecido en la Resolución R-CNV-2017-35-MV, en donde se establece que los bienes inmuebles a partir de su adquisición deben ser tasados por lo menos una vez al año.

Al 30 de septiembre de 2021, el valor de mercado tasado de los bienes inmuebles en su conjunto es superior al valor de adquisición, el cual pudiera ser diferente a su valor de venta en condiciones normales.

1 Valor de mercado tasado	2 Valor de adquisición total	3=1-2 Diferencia por apreciación del valor
US\$39,886,205	US\$39,174,767	US\$711,438

1 Monto de la Emisión más Prima	2 Valor de mercado tasado	3 Inversiones en títulos y certificados en libros	4=1-(2+3) Variación(*)
US\$50,797,894	US\$39,886,205	US\$12,448,156	US\$1,536,467

(*) Esta variación corresponde a apreciación de valor de los bienes inmobiliarios y a valor neto de ingresos y gastos propios de las operaciones del fondo.

También adoptamos medidas de comprobación en base a lo establecido en la Resolución R-CNV-2017-35-MV, tomando en consideración los siguientes aspectos:

- 1) Verificar que se realizó una (1) tasación por cada inmueble que se encuentre en el portafolio del Fondo al menos una (1) vez al año, lo más cercano posible a la fecha de cierre anual del Fondo:

Comentario: Las tasaciones fueron realizadas durante el mes de noviembre de 2020.

- 2) *Revisar los sustentos de tasación, los cuales deben estar amparados por profesionales o firmas inscritos en el ITADO, CODIA o en cualquier otro gremio oficialmente reconocido, aceptado por la SIMV y de acuerdo a los requisitos, forma y oportunidades que señale el Reglamento Interno del fondo:*

Comentario: Las tasaciones fueron realizadas por Tasaciones Exactas, S.R.L., registro No. 249 del ITADO y CODIA no. 11596. En cumplimiento a lo establecido en la normativa vigente y el Reglamento Interno del Fondo, en el mes de noviembre de 2020 fueron realizadas las tasaciones de los inmuebles que conforman el portafolio de inversión. Conforme a información suministrada por el representante de la administradora del Fondo, en los informes de tasación, los tasadores utilizaron el tipo de cambio publicado por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha en que se realizó el trabajo de campo, equivalente a RD\$58.36/US\$1.00.

- 3) *Corroborar la independencia de los tasadores designados con Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliario Dólares Popular ni con ningún aportante que posea más del cinco por ciento (5%) del patrimonio del Fondo:*

Comentario: Recibimos la confirmación del tasador Tasaciones Exactas, S.R.L., registro No. 249 del ITADO y CODIA no. 11596, en fecha 02 de febrero de 2021, por lo que nos fue posible validar las informaciones sobre las tasaciones de los bienes inmuebles presentados en los informes de tasaciones.

- 4) *Revisar que el valor registrado en los libros contables sea el menor de las valoraciones consignadas conforme a la Norma Internacional de Contabilidad No. 40 con respecto a inversiones inmobiliarias. En caso de que el inmueble se haya adquirido por un valor menor al de las tasaciones, debe estar registrada al precio de dicha compra. Adicionalmente, el valor de la compra no debe ser mayor al precio fijado en las valoraciones que se adopten más los honorarios por los servicios legales, los impuestos y costos registrados por traspaso de propiedades y otros costos directamente atribuibles a la transacción de la compra:*

Comentario: Todos los bienes inmuebles adquiridos por parte del Fondo se registraron inicialmente por su costo de adquisición, al 31 de diciembre de 2020 dichos bienes fueron actualizados a su valor de mercado (menor entre valor registrado y valor tasado), conforme a lo establecido en el Reglamento Interno del mismo.

- 5) *Obtener el documento de remisión enviado por la Administradora de Fondos de Inversión Popular, S.A., a la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) en relación a la compra de los inmuebles, dentro de los primeros cinco (5) días hábiles posteriores a dicha compra:*

Comentario: Durante el período correspondiente julio a septiembre de 2021, no fue adquirido ningún bien inmueble por parte del Fondo.

Nota: De acuerdo al Reglamento Interno del fondo, los inmuebles se tasarán por lo menos una (1) vez al año, en fecha lo más cercana al cierre anual del Fondo; las tasaciones serán realizadas por profesionales o firmas de profesionales que se dediquen a la valoración de activos debidamente inscritos en los gremios oficialmente reconocidos por la SIMV.

- 6) *Obtener certificación de la Dirección General de Catastro Nacional, que indique el estatus de los bienes inmuebles que están bajo la titularidad del Fondo de Inversión Cerrada Renta Inmobiliaria Dólares Popular:*

Comentario: Recibimos las certificaciones de la Dirección General de Catastro Nacional en fecha 15 de enero de 2021, donde se indica la no imposición de gravámenes, ni hipotecas de los bienes bajo la titularidad del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:**C)**

El nivel de cumplimiento de la sociedad administradora con lo estipulado en el reglamento interno del fondo de inversión, de acuerdo a la información que al respecto le proporcione el ejecutivo de control interno de la sociedad administradora.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitar a la Administradora del Fondo mediante comunicación escrita del ejecutivo de control interno respecto al nivel de cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Reglamento Interno de los Fondos administrados.

Resultado del procedimiento realizado:

Conforme a los resultados obtenidos de nuestra revisión, así como comunicación recibida en fecha 06 de octubre de 2021 por la ejecutivo de control interno y la administradora, durante el trimestre julio a septiembre de 2021, no se presentaron violaciones a las Políticas de Inversión de los Fondos administrados, así como tampoco a las reglas establecidas tanto en el Prospecto como en el Reglamento Interno, no obstante ver el comentario en letra G.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:**D)**

El cumplimiento de la sociedad administradora en la remisión de información a los aportantes y que la misma sea veraz, suficiente y oportuna conforme a lo requerido en la normativa.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitar mediante comunicación escrita a la administradora el cumplimiento del inciso p) del Artículo 70 de la Resolución R-CNV-2017-35-MV que modifica la R-CNV-2014-22-MV, sobre las informaciones que debe publicar en la página web y remisiones a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, notando que, a la fecha indicada anteriormente, se encontraba disponible cada uno de los requerimientos en dicho Artículo.

Resultado del procedimiento realizado:

Verificamos que a la fecha 07 de octubre de 2021, se encontraba disponible en la página web cada uno de los requerimientos en dicho Artículo.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:

E)

El cumplimiento de las acciones seguidas por la sociedad administradora respecto a las observaciones y recomendaciones realizadas por los auditores externos al fondo de inversión.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitar a la administración mediante comunicación escrita las acciones sobre los puntos de mejoras establecidos en la Carta de Gerencia, al 31 de diciembre de 2020, por los Auditores Externos y las acciones tomadas por la administración para la corrección de las mismas.

Resultado del procedimiento realizado:

Con base en la información obtenida en la carta a la gerencia de fecha 06 de mayo de 2021, según los auditores externos no se determinaron debilidades de control interno.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:

F)

Sobre los reclamos, consultas y servicios brindados por la sociedad administradora a los aportantes del fondo de inversión conforme a las disposiciones establecidas en el reglamento interno y normativas del mercado.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitar a la administradora la información sobre reclamos o consultas realizados por la Sociedad Administradora a los aportantes del Fondo conforme a las disposiciones establecidas en el reglamento interno y normativas del mercado.

Resultado del procedimiento realizado:

Durante el trimestre de julio a septiembre de 2021, conforme a los resultados obtenidos de nuestra revisión y a la comunicación recibida de la sociedad administradora de fecha 06 de octubre de 2021, la Administradora no ha recibido reclamos, ni consultas por servicios por parte de los aportantes.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:**G)**

Confirmación de la vigencia y cobertura de los contratos de seguros sobre los bienes muebles e inmuebles que conforman el fondo de inversión y de las acciones llevadas a cabo por el representante común de aportantes en caso de hallazgos que atenten contra los derechos de los aportantes.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitar las pólizas de seguro de los bienes inmuebles y la confirmación de parte de la compañía de seguros y de parte de la Administradora.

Resultado del procedimiento realizado:

Recibimos de parte de la compañía de seguros y de parte de la Administradora, las pólizas de seguro de los bienes inmuebles que forman parte del patrimonio del Fondo, esas pólizas son cubiertas por el arrendatario, las cuales están incluidas en una póliza Blanket que cubre todas las propiedades del asegurado.

Estas pólizas vencen en junio y diciembre de cada año.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Debido a que en la póliza se presenta el monto asegurado de todos los activos del arrendatario, no nos fue posible identificar los montos asegurados de los activos del Fondo que aplican para los fines.

OBJETIVO:**H)**

Verificar las inversiones realizadas por el fondo de conformidad a la política de inversión establecida en el reglamento interno.

Descripción del procedimiento realizado:

Verificar en el Prospecto el Programa de emisiones de cuotas de participación en el Fondo de Inversión Cerrado ascendente US\$50,000,000, los cuales se han emitido y colocado al 30 de septiembre de 2021.

Mediante pruebas analíticas a realizar a la estructura financiera del Fondo y el Portafolio de inversiones, revisar a que corresponden los recursos recibidos y su utilización.

Resultado del procedimiento realizado:

El total de estos recursos fueron utilizados para crear el portafolio de inversión vigente del Fondo, mediante la compra de bienes inmuebles.

Notamos que los recursos recibidos a la fecha del informe ascendentes a US\$50,797,894, incluyendo primas pagadas por los aportantes de US\$797,894, corresponden a la emisión, los cuales fueron utilizados para la compra de diez (10) sucursales del Banco Popular Dominicano, S. A. Banco Múltiple, para ser arrendadas posteriormente a dicha Entidad y un (1) edificio a The Bank Of Nova Scotia (Scotiabank) el cual fue arrendado a este último. Los mismos fueron contabilizados dentro del portafolio del Fondo de Inversión Cerrado para conservar el capital de los activos del Fondo y generar rendimientos para sus aportantes.

Al 30 de septiembre de 2021, las erogaciones relacionadas por las compras de los inmuebles y el portafolio de inversiones realizadas en propiedades inmobiliarias del Fondo, son las siguiente:

Inversión	Descripción	Monto US\$
Bella Vista Mall	Inmueble ubicado en la Av. Sarasota esquina calle Los Arrayanes, Plaza Comercial Bella Vista Mall, Locales Nos. 41-AA y 42-AA, primer nivel, Sector Bella Vista, Santo Domingo, República Dominicana, asegurado por Seguros Universal, S. A.	1,251,521
La Feria	Inmueble ubicado en la calle Antonio Maceo, No. 1 esquina Av. Independencia, Sector La Feria, Santo Domingo, República Dominicana, asegurado por Seguros Universal, S. A.	1,072,167
El Sol	Inmueble ubicado en la calle El Sol esquina calle Mella, Centro Santiago, Provincia Santiago, República Dominicana, asegurado por Seguros Universal, S. A.	1,125,409
Gazcue	Inmueble ubicado en la Av. Bolívar No. 315, Sector Gazcue, Santo Domingo, República Dominicana, asegurado por Seguros Universal, S. A.	1,400,191
Romana I	Inmueble ubicado en la Av. Santa Rosa esquina calle Dolores Tejeda, Provincia de La Romana, República Dominicana, asegurado por Seguros Universal, S. A.	1,393,457
San Vicente II	Inmueble ubicado en la Av. San Vicente de Paúl No. 132, esquina calle Activo 20-30, Ensanche Alma Rosa II, Santo Domingo, República Dominicana, asegurado por Seguros Universal, S. A.	1,421,606
Azua	Inmueble ubicado en la Av. Duarte, esq. calle 19 de marzo, Centro Azua, Provincia de Compostela, República Dominicana, asegurado por Seguros Universal, S. A.	632,947
Máximo Gómez	Inmueble ubicado en la Av. Máximo Gómez esq. calle Aníbal de Espinosa, Sector Villas Agrícolas, Santo Domingo, República Dominicana, asegurado por Seguros Universal, S. A.	647,493
Villa Consuelo	Inmueble ubicado en la calle Eusebio Manzueta (antigua Peña Battle) No. 126, Sector Villa Consuelos, Santo Domingo, República Dominicana, asegurado por Seguros Universal, S. A.	338,949

Inversión	Descripción	Monto US\$
Galerías de Naco	Inmueble ubicado en la Av. Tiradentes esquina calle Fantino Falco y Presidente González, Condominio Comercial Naco 2, local 5-A, Ensanche Naco, Santo Domingo, República Dominicana, asegurado por Seguros Universal, S. A.	691,026
Edificio complejo Scotia Bank	Edificación comercial de 6 niveles. Los terrenos sobre los cuales está edificada la propiedad, tienen una extensión superficial total de 9,336.89 M2. La edificación tiene una área de construcción de 7,356.00 M2, esta área incluye 947.00 M2 por debajo del nivel de calle. Matrícula No. 0100326581, asegurado por Seguros Universal, S. A.	29,200,000
	Total	US\$39,174,767

El detalle de las inversiones en títulos realizadas con parte de los recursos recibidos desde el origen del Fondo hasta el 30 de septiembre de 2021 y que están vigentes, son los siguientes:

Compra de títulos		Valor US\$
Tipo de título		
Bonos Corporativos Empresas Privadas (*)		7,942,053.78
Total neto invertido al 30 de septiembre de 2021		<u>7,942,053.78</u>
Venta de Títulos		Valor US\$
Tipo de título		
Bonos Corporativos Empresas Privadas (*)		4,835,220.19
Total neto invertido al 30 de septiembre de 2021		<u>4,835,220.19</u>
Total neto invertido al 30 de septiembre de 2021		<u><u>3,106,833.59</u></u>

(*) Corresponde a bonos adquiridos en diferentes empresas privadas, los mismos poseen diferentes condiciones y tasas de rendimiento, en este detalle se presenta a sus valores de adquisición.

Conciliación ingresos recibidos y desembolsados

	Desde el inicio del Fondo hasta el 30 de septiembre de 2021 US\$
Efectivo recibido de la emisión(Inciso a)	50,797,894
<u>Ingresos que representan entrada de Efectivo:</u>	
Cobro de cupones	684,782.63
Cobro de alquileres	8,737,085.93
Cancelación de CDs(2)	62,399,325.95
Intereses por Cuentas Corrientes	1,474.89
Depósitos de alquiler	637,362.29
Títulos vendidos(Inciso h)	4,835,220.19
Cobro comisión 0.15%	17,368.09
Sub-total	<u>128,110,513.97</u>
<u>Desembolsos que incurre salida de Efectivo:</u>	
Adquisición de inmuebles	39,174,767
Adquisición de seguro (nota b)	62,720.14
Apertura de certificado financiero(2)	71,300,525.00
Títulos comprados (Inciso h)	7,942,053.78
Comisión administradora-Gastos	1,757,811.43
Tasaciones	41,562.67
Comisión CEVALDOM	12,103.65
Pago a SIMV	33,994.23
Honorarios	122,307
Asesoría legal	28,785.91
Cargos por Servicios Bancarios	6,205.86
Retención del 1% por ciento	21.40
Comisión 0.15%	2,668.90
Bolsa de valores	66,722.84
Pago de ITBIS	1,244,312
Pago IR-17	153.18
Dividendos pagados(3)	5,700,930
Sub-total	<u>127,497,645</u>
Total:	612,868.97
Diferencia:	<u>13,400.40 (1)</u>
Total que figura en la cuenta de Banco:	<u>599,468.57</u>

(1) Según información suministrada corresponde a diferencia por cambio de tasa acumulada.

(2) Este balance corresponde a los certificados financieros aperturados y cancelados durante la existencia del fondo a través de órdenes.

(3) Este balance no incluye el dividendo correspondiente al mes de Septiembre 2021, debido a que fue pagado posteriormente. (Ver incisos i y t), respectivamente.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

La conciliación del efectivo recibido y desembolsado refleja una diferencia neta de US\$13,400.00 con el balance de las cuentas de efectivo del fondo, según la información recibida por la Administradora, la misma corresponde a diferencial cambiario en las operaciones que se han realizado durante la vida del fondo. No nos ha sido posible determinar que este monto de diferencia cambiaria aplica para su inclusión en dicho reporte.

OBJETIVO:**I)****Verificar la colocación y negociación de los valores de conformidad con las condiciones establecidas en el prospecto de emisión.****Descripción del procedimiento realizado:**

Verificar conforme a las obligaciones establecidas en la Ley de Mercado de Valores y su Reglamento de Aplicación, así como también en el Contrato de Emisión y en el Prospecto de Emisión y los documentos puestos a nuestro conocimiento; BDO Auditoría, S. R. L., el cumplimiento de las responsabilidades asumidas por Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A., administradora del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular por un valor aprobado, emitido y colocado de US\$50,000,000 al 30 de septiembre de 2021, y recibidos en efectivo un valor de US\$50,797,894, que incluye primas pagadas por los aportantes de US\$ 797,894.

Resultado del procedimiento realizado:

Al 30 de septiembre de 2021, pudimos validar los datos presentados en el listado del valor de la cuota del fondo suministrado por la administradora del fondo por valor de US\$51,615,842.91 comparados con el listado suministrado por CEVALDOM, por valor actualizado de US\$51,615,842.90, presentando una diferencia por (0.01), la cual se presenta debido a redondeos de la hoja de excel según nos indicó la Administradora, en adición pudimos comprobar que las emisiones realizadas se encuentran vigentes y el total de las cuotas que lo conforman; cuyo patrimonio neto al 30 de septiembre de 2021, se presenta resumido de la siguiente manera:

Emisión	Fechas de emisión	Fecha de vencimiento	Monto recibido más prima pagado al 30 de junio de 2021	Patrimonio neto al 30 de junio de 2021	Rendimiento
Emisión única, Tramos II, III y IV de la Emisión única	9 de octubre de 2017, 15 de diciembre de 2017, 24 de junio de 2019 y 10 de octubre de 2019	9 de octubre de 2027	US\$50,797,894	US\$51,618,288	US\$820,394

Tal y como establece el Prospecto de Emisión, los rendimientos del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular se distribuirán en pagos trimestrales. La Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A. (AFI Popular, S. A.), procederá a la distribución de hasta el cien por ciento (100%) de los beneficios acumulados netos de gastos y comisiones, es decir, que el monto de beneficios del fondo a distribuir puede ir de cero a cien por ciento (0% - 100%) de los beneficios del Fondo acumulados netos de gastos y comisiones generados por el portafolio al corte del último día de cada trimestre. La fecha de pago será dentro de los próximos diez (10) días calendario después de la fecha de corte. La distribución de los beneficios es aprobada por el Comité de Inversiones.

Distribución de beneficios acumulados netos del Fondo:

En la Tercera Resolución del Acta de Asamblea del Comité de Inversiones celebrada en fecha 30 de septiembre de 2021, los miembros del Comité de Inversiones aprobaron la distribución de dividendos correspondiente al período de julio a septiembre de 2021, con fecha de corte 30 de septiembre de 2021, acordaron un dividendo equivalente a US\$11.64 por cuota de participación, el detalle del cálculo realizado es el siguiente:

1	2=1/100	3=2/4/trimestres	4=3*1000(cuotas)
Tasa anualizada (en porcentaje)	Tasa anualizada (en decimal)	Valor de participación de la cuota	Dividendo a pagar por cuota de participación
4.656%	0.04656	0.01164	US\$11.64

Los dividendos pagados equivalen a la suma de once dólares estadounidenses con 64/100 (US\$11.64) por cada cuota de participación, el detalle del cálculo realizado es el siguiente:

1	2	3=(1*2)
Cuotas colocadas	Dividendo a pagar por cuota de participación	Dividendos pagados
50,000	11.64	US\$582,000

Nota 1: Para la determinación de los dividendos pagados fue tomada la tasa trimestral multiplicada por un valor nominal de cuotas de US\$1,000.00 y sobre la base de los primeros dos decimales multiplicado por las 50,000 cuotas de las emisiones vigentes.

Los dividendos con fecha de corte 30 de septiembre de 2021, fueron pagados a través de Cevaldom, Depósito Centralizado de Valores, S. A. en fecha 05 de octubre de 2021, el valor pagado representa un 8% de los beneficios acumulados netos de gastos y comisiones generados por el portafolio al corte del pago, cumpliendo de esta forma con las informaciones contenidas en el Prospecto de la Emisión.

Representación Porcentual de Dividendos Devengados

Trimestre	Resultado acumulado US\$	Dividendos devengados US\$	Representación porcentual %
Enero a marzo 2018	186,617	160,000	86 %
Abril a junio 2018	347,609	159,957	46 %
Julio a septiembre 2018	495,685	159,957	32 %
Octubre a diciembre 2018	770,310	159,957	21 %
Enero a marzo 2019	955,878	159,957	17 %
Abril a junio 2019	1,111,758	303,304	27 %
Julio a septiembre 2019	1,662,464	523,800	32 %
Octubre a diciembre 2019	2,324,683	582,000	25 %
Enero a marzo 2020	3,463,008	582,000	17 %
Abril a Junio 2020	4,170,719	582,000	14 %
Julio a Septiembre 2020	4,639,520	582,000	13 %
Octubre a diciembre 2020	5,302,270	582,000	11 %
Enero a marzo 2021	5,946,035	582,000	10 %
Abril a junio 2021	6,521,326	582,000	9 %
Julio a septiembre 2021	7,100,880	582,000	8 %
Total		US\$ 6,282,932	

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:**J)**

Comprobar la actualización de la calificación de riesgo del fondo de inversión, conforme a la periodicidad establecida a tales fines en el prospecto de emisión.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitar al Emisor los informes de actualizaciones de las calificaciones, para validar el cumplimiento de ese procedimiento, conforme a las legislaciones establecidas en el mercado de valores y a los acuerdos especificados en el contrato de emisión y al prospecto de colocación.

Resultado del procedimiento realizado:

Observamos que Feller Rate, S. R. L., empresa calificadora de la emisión, en el informe de calificación trimestral del mes de septiembre de 2021, ratificó un riesgo de crédito en BBBfa al Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular como se observa en el cuadro siguiente.

Historial de calificación de riesgos Feller Rate, S. R. L.

Fecha del informe	Fecha de estados financieros	Calificación reportada
Enero 2018	Diciembre 2017	BBBfa (N)
Abril 2018	Marzo 2018	BBBfa (N)
Julio 2018	Junio 2018	BBBfa (N)
Octubre 2018	Septiembre 2018	BBBfa (N)
Enero 2019	Diciembre 2018	BBBfa (N)
Abril 2019	Marzo 2019	BBBfa (N)
Julio 2019	Junio 2019	BBBfa (N)
Octubre 2019	Septiembre 2019	BBBfa (N)
Diciembre 2019	Noviembre 2019	BBBfa (N)
Abril 2020	Febrero 2020	BBBfa (N)
Junio 2020	Mayo 2020	BBBfa (N)
Octubre 2020	Agosto 2020	BBBfa (N)
Enero 2021	Noviembre 2020	BBBfa
Abril 2021	Febrero 2021	BBBfa
Junio 2021	Mayo 2021	BBBfa
Septiembre 2021	Agosto 2021	BBBfa

Tal como se presenta en el informe de calificación de riesgo de septiembre de 2021, de Feller Rate, S. R. L.:

"La calificación BBBfa responde a un fondo que es manejado por una administradora que posee un alto nivel de estructuras para la gestión de fondos y adecuadas políticas y procedimientos, con equipos suficientes para la gestión, control y seguimiento, y que pertenece a uno de los mayores grupos económicos de República Dominicana. Además, considera la buena generación de flujos de arrendamientos de los activos. En contrapartida, se sustenta en la moderada diversificación de activos, en el alto nivel de endeudamiento permitido, en la exposición al negocio inmobiliario, el impacto económico por Covid-19 en desarrollo y una industria de fondos en vías de consolidación".

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:

K)

Verificar el nivel de endeudamiento del fondo de conformidad a lo establecido en el reglamento interno, en los casos que corresponda.

Descripción del procedimiento realizado:

Validar el cumplimiento del nivel de endeudamiento del fondo de acuerdo al reglamento interno, así como a las políticas establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV).

En adición a esto solicitamos el análisis de las variaciones financieras del trimestre julio a septiembre 2021.

Resultado del procedimiento realizado:

De acuerdo al Reglamento Interno del Fondo de Inversión, por razones de fuerza mayor, caso fortuito o imposibilidad sobrevenida, el Fondo podrá acceder, a través de Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A., a líneas de crédito de entidades de intermediación financiera que en total no superen el diez por ciento (10%) de su portafolio de inversiones y por un plazo máximo de cuarenta y ocho (48) horas.

Por otro lado, de acuerdo a la regulación vigente, los Fondos Cerrados podrán endeudarse con entidades de intermediación financiera, reguladas por la Superintendencia de Bancos, por razones distintas a las establecidas en el párrafo precedente, cuando el endeudamiento forme parte de la estrategia y funcionamiento del Fondo. En ese sentido, Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular, es un Fondo que puede apalancarse por hasta el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio del fondo, siendo la moneda de endeudamiento Dólares Estadounidenses. Al momento de negociar las condiciones de tasa para el endeudamiento, la tasa de interés que pagará el Fondo por el préstamo, en ningún caso podrá ser mayor que la tasa de interés activa promedio ponderada en dólares publicada por el Banco Central de la República Dominicana correspondiente a la fecha de la negociación.

Los valores y activos que constituyen el patrimonio del Fondo no podrán, en ningún caso, constituirse en garantías del préstamo previsto, salvo que ello resulte exigible para realizar operaciones de cobertura de moneda o tasa de interés.

El Fondo no presentó endeudamiento en el trimestre julio a septiembre 2021, según la variación analítica verificada.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:**L)**

Cumplimiento de la sociedad administradora en cuanto a la remisión periódica del fondo de inversión a la Superintendencia conforme a lo establecido en la normativa.

Descripción del procedimiento realizado:

Verificar el cumplimiento de parte del Fondo, referente al envío de las comunicaciones relacionadas a Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular enviadas a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), y otras entidades o personas que guardan relación con el Fondo, con la finalidad de tener conocimiento de los temas tratados en dichas comunicaciones y verificar el cumplimiento de la Administradora en cuanto a los documentos e informaciones que debe remitir periódicamente a dicha Entidad u otros.

Corroborar mediante revisión de las informaciones contenidas en la página Web de la SIMV, que ni el Fondo ni la Administradora posean multas o amonestaciones que afecten la emisión.

Resultado del procedimiento realizado:

Un detalle de las comunicaciones enviadas por la Administradora relacionada al Fondo, es como sigue:

Descripción	Periodicidad	Conforme al calendario de la SIMV	Conforme a la comunicación de acuse de recibo de la SIMV	Observación
Estado de situación financiera, Estado de Resultados presentado de forma acumulada y comparativa con el mismo periodo del año anterior, balance de comprobación detallado (saldo inicial, débito, crédito y saldo final) y la composición de la cartera de inversiones. Correspondiente al periodo de julio de 2021.	Mensual	13 de Agosto de 2021	13 de Agosto de 2021	Ninguna
Estado de situación financiera, Estado de Resultados presentado de forma acumulada y comparativa con el mismo periodo del año anterior, balance de comprobación detallado (saldo inicial, débito, crédito y saldo final) y la composición de la cartera de inversiones. Correspondiente al período de agosto de 2021.	Mensual	14 de septiembre de 2021	14 de septiembre de 2021	Ninguna
Estado de situación financiera, Estado de Resultados presentado de forma acumulada y comparativa con el mismo periodo del año anterior, balance de comprobación detallado (saldo inicial, débito, crédito y saldo final) y la composición de la cartera de inversiones, correspondiente al período de septiembre de 2021.	Mensual	14 de octubre de 2021	14 de octubre de 2021	Ninguna
Balance general, estado de resultados, estado de flujo de efectivo y estado de cambios en el patrimonio intermedio (julio a septiembre 2021), comparativos con el trimestre anterior.	Trimestral	29 de octubre de 2021	21 de octubre de 2021	Ninguna
Informe de revisión de la calificación de riesgo de la emisión - Feller Rate, S. R. L., correspondiente al trimestre julio a septiembre 2021.	Trimestral	21 de octubre de 2021	08 de octubre de 2021	Ninguna
Informe sobre Valoración y Estructura de los Activos que constituyen el Fondo de Inversión; correspondiente al trimestre julio a septiembre de 2021.	Trimestral	21 de octubre de 2021	08 de octubre de 2021	Ninguna

En el detalle anterior de las comunicaciones remitidas a la SIMV, no están consideradas las remisiones de informaciones de la Administradora de Fondos de Inversión como tal, ni las remisiones diarias que debe remitir el Fondo.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO: M)	<i>Verificar cualquier situación o evento detectado que pudiere implicar conflicto de interés en sus actuaciones frente a los aportantes o con la sociedad administradora.</i>
-------------------------------	--

Descripción del procedimiento realizado:

Obtener información de la administradora del fondo sobre cualquier situación o evento detectado que pudiere implicar conflicto de interés en sus actuaciones frente a los aportantes o con la sociedad administradora.

Resultado del procedimiento realizado:

Durante el trimestre julio a septiembre de 2021, en comunicación recibida en fecha 06 de octubre de 2021, no existieron situaciones o eventos detectados que pudieran implicar conflicto de interés en sus actuaciones frente a los aportantes del fondo.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO: N)	<i>Verificar cualquier irregularidad o incumplimiento de las obligaciones a cargo de la sociedad administradora en relación con el fondo de inversión.</i>
-------------------------------	--

Descripción del procedimiento realizado:

Obtener información de la administradora del fondo sobre cualquier irregularidad o incumplimiento de las obligaciones a cargo de la sociedad administradora en relación con el fondo de inversión bajo revisión.

Resultado del procedimiento realizado:

Durante el trimestre de julio a septiembre de 2021, no se presentaron irregularidades o incumplimiento de las obligaciones a cargo de la Sociedad Administradora según comunicación recibida de la Administradora del Fondo de fecha 06 de octubre de 2021.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:

O)

Verificar cualquier actividad, interna o externa, del fondo de inversión y de la sociedad administradora que pudiera entorpecer el funcionamiento normal del fondo de inversión (laboral, administrativo, causas de fuerza mayor, etc.)

Descripción del procedimiento realizado:

Verificar conforme a los resultados obtenidos de nuestra revisión y de acuerdo a la comunicación a solicitar a la Administradora del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares popular.

Resultado del procedimiento realizado:

Durante el período julio a septiembre de 2021, conforme a comunicación de fecha 06 de octubre de 2021, la administradora nos indicó que no existieron actividades que pudiera entorpecer el funcionamiento del Fondo.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:

P)

Verifica cualquier documento de índole legal que impliquen procesos de naturaleza civil, comercial, penal o administrativo incoados contra el fondo de inversión.

Descripción del procedimiento realizado:

Obtener información de los asesores legales internos de la Administradora de Fondos de Inversión y del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular.

Resultado del procedimiento realizado:

Verificamos que no existen asuntos legales pendientes relacionados con las actividades propias de la Emisión según comunicación recibida en fecha 05 de octubre de 2021 de los asesores legales de la Administradora y del Fondo.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:**Q)***Verificar modificaciones al reglamento interno y prospecto de emisión del fondo.***Descripción del procedimiento realizado:**

Verificar conforme a las comunicaciones expresadas en el literal l), así como por lo expresado por la Sociedad Administradora del Fondo de Inversión las modificaciones al reglamento interno y prospecto de emisión del fondo.

Resultado del procedimiento realizado:

Según comunicación recibida en fecha 06 de octubre de 2021 durante el trimestre julio a septiembre de 2021, no se realizaron modificaciones al Contrato de Emisión ni al Reglamento Interno del fondo.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:**R)***Verificar cambios en la estructura organizacional de la sociedad administradora, incluyendo aquellos relativos al administrador y miembros del comité de inversiones del fondo de inversión que corresponde.***Descripción del procedimiento realizado:**

Solicitar una comunicación a la Administradora del fondo sobre los cambios en la estructura organizacional de la sociedad administradora, incluyendo aquellos relativos al administrador y miembros del Comité de Inversiones del fondo de inversión que corresponde.

Resultado del procedimiento realizado:

Mediante comunicación recibida de la Administradora del fondo de fecha 06 de octubre de 2021, observamos que durante el trimestre de julio a septiembre de 2021, la entidad realizó un cambio en su estructura:

A partir del 01 de septiembre de 2021 la Sra. Mariana Geraldino Antigua fue designada en la función de Gerente Administración de Fondos sustituyendo la suplencia temporal de la posición de Administrador de Fondos del señor Tomás Hernández González la cual concluyó el 31 de agosto de 2021.

El Consejo de Administración y el Comité de Inversiones, no tuvo cambios y se presenta de la siguiente forma:

Consejo de Administración

Miembro del Consejo	Rol
José Gior Ariza	Presidente
Franklin Báez H.	Vicepresidente
Manuel M. Matos	Secretario
José M. Cuervo	Miembro
María Angélica Haza	Miembro
Edward Baldera	Miembro
Miguel E. Núñez	Miembro

Comité de Inversiones

Nombre(s)	Función
Edward Baldera	Presidente
Miguel E. Núñez	Vicepresidente
José Gior Ariza	Miembro

Gerente Administrador de Fondos Miembro con voz, sin voto.

Enajenación de acciones a la Administradora:

Durante el trimestre de julio a septiembre de 2021, no se ha producido enajenación de las acciones de la Administradora del Fondo de Inversión, este hecho fue confirmado mediante comunicación recibida de la Administración del Fondo de fecha 06 de octubre de 2021.

El detalle de la composición accionaria y la participación porcentual de la Administradora del Fondo de Inversiones, se muestra a continuación:

<u>Accionista</u>	<u>Participación accionaria</u>	<u>% de participación</u>
Grupo Popular, S. A.	3,599,999	99.9900000%
Manuel E. Jiménez	1	0.0100000%
	<hr/>	<hr/>
	3,600,000	100%
	<hr/>	<hr/>

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:

S)

Verificar el cumplimiento de la sociedad administradora, los miembros del comité de inversiones y demás subordinados de la sociedad administradora a las disposiciones de la Ley, el Reglamento y las normas que le sean aplicables en relación al fondo de inversión.

Descripción del procedimiento realizado:

Verificar los datos y documentos puestos a nuestro conocimiento por parte de la Administradora del Fondo y de acuerdo a los resultados obtenidos de nuestra revisión.

Resultado del procedimiento realizado:

Durante el trimestre de julio a septiembre de 2021, observamos el cumplimiento de la Sociedad Administradora, miembros del Comité de Inversiones y demás empleados de la misma, las disposiciones de la Ley, el Reglamento y las normas que le sean aplicables en relación al fondo de inversión, por lo que no existen situaciones a revelar en el presente informe, así como también a la comunicación recibida de la Administradora del Fondo de fecha 06 de octubre de 2021.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.

OBJETIVO:**T)**

Cualquier otra obligación establecida en el prospecto de emisión, el contrato de servicios, el reglamento interno del fondo y las disposiciones legales vigentes, asimismo cualquier elemento o suceso que conlleve implicaciones jurídicas, de reputación o económicas para la sociedad administradora y el fondo de inversión.

Descripción del procedimiento realizado:

Verificar la obligación establecida en el prospecto de emisión, el contrato de servicios, el reglamento interno del fondo y las disposiciones legales vigentes, asimismo cualquier elemento o suceso que conlleve implicaciones jurídicas, de reputación o económicas para la sociedad administradora y el fondo de inversión, mediante documentos y comunicaciones solicitadas a la administradora del Fondo.

Verificar mediante estado de activos y pasivos del fondo la política de liquidez mínima y máxima según la política de inversión y endeudamiento del Fondo.

Obtener la comunicación que fue enviada por el Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM), a través de Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.

Observar las actas de asamblea del comité de inversiones y el consejo de administración para detallar las acciones tomadas que impactan el Fondo y a la Administradora del Fondo.

Solicitar la comunicación de la Administradora informando sobre la ocurrencia después del 30 de septiembre de 2021 y a la fecha de nuestro informe.

Solicitar cualquier información adicional, así como la carta de representación con información relevante a presentar.

Resultado del procedimiento realizado:**Nivel de Liquidez:**

Tal como se establece en el Prospecto de Colocación del Fondo, en la Sección 2 sobre: Política de Inversión y Endeudamiento del Fondo: El fondo podrá mantener un límite mínimo de 0.10% y un límite máximo de reservas líquidas de hasta un veinte (20%) por ciento del patrimonio neto del Fondo.

El Fondo tratará de mantener en todo momento una razón de liquidez equivalente a uno (1), es decir, que sus activos líquidos deben cubrir sus pasivos a corto plazo, entendiéndose por estos últimos a las cuentas por pagar, provisiones constituidas por el Fondo, comisiones por pagar a la Administradora y otros pasivos circulantes como dividendos acordados a distribuir, y que aún no hayan sido pagados. Este límite podría excederse temporalmente, por un plazo máximo de seis (6) meses, en caso de que ingrese dinero a la cuenta del Fondo producto de una desinversión.

Índice histórico de liquidez

Mes	Índice requerido	Índice según el Administrador
Octubre 2017	De 0.10% hasta un 20%	0.50%
Noviembre 2017	De 0.10% hasta un 20%	2.26%
Diciembre 2017(1)	De 0.10% hasta un 20%	24.78%
Enero 2018	De 0.10% hasta un 20%	15.88%
Febrero 2018	De 0.10% hasta un 20%	5.49%
Marzo 2018	De 0.10% hasta un 20%	0.32%
Abril 2018	De 0.10% hasta un 20%	0.45%
Mayo 2018	De 0.10% hasta un 20%	0.25%
Junio 2018	De 0.10% hasta un 20%	0.91%
Julio 2018	De 0.10% hasta un 20%	0.09%

Mes	Índice requerido	Índice según el Administrador
Agosto 2018	De 0.10% hasta un 20%	0.21%
Septiembre 2018	De 0.10% hasta un 20%	0.07%
Octubre 2018	De 0.10% hasta un 20%	0.18%
Noviembre 2018	De 0.10% hasta un 20%	0.12%
Diciembre 2018	De 0.10% hasta un 20%	0.20%
Enero 2019	De 0.10% hasta un 20%	0.38%
Febrero 2019	De 0.10% hasta un 20%	0.21%
Marzo 2019	De 0.10% hasta un 20%	0.42%
Abril 2019	De 0.10% hasta un 20%	0.78%
Mayo 2019	De 0.10% hasta un 20%	0.28%
Junio 2019(1)	De 0.10% hasta un 20%	63.78%
Julio 2019	De 0.10% hasta un 20%	0.11%
Agosto 2019(2)	De 0.10% hasta un 20%	0.09%
Septiembre 2019(2)	De 0.10% hasta un 20%	0.07%
Octubre 2019	De 0.10% hasta un 20%	0.17%
Noviembre 2019	De 0.10% hasta un 20%	0.21%
Diciembre 2019	De 0.10% hasta un 20%	0.21%
Enero 2020	De 0.10% hasta un 20%	0.10%
Febrero 2020	De 0.10% hasta un 20%	0.64%
Marzo 2020	De 0.10% hasta un 20%	0.51%
Abril 2020	De 0.10% hasta un 20%	0.36%
Mayo 2020 (2)	De 0.10% hasta un 20%	0.07%
Junio 2020	De 0.10% hasta un 20%	0.39%
Julio 2020	De 0.10% hasta un 20%	0.44%
Agosto 2020	De 0.10% hasta un 20%	0.39%
Septiembre 2020	De 0.10% hasta un 20%	0.77%
Octubre 2020	De 0.10% hasta un 20%	0.38%
Noviembre 2020	De 0.10% hasta un 20%	0.19%
Diciembre 2020	De 0.10% hasta un 20%	0.51%
Enero 2021	De 0.10% hasta un 20%	0.47%
Febrero 2021 (3)	De 0.10% hasta un 20%	0.09%
Marzo 2021	De 0.10% hasta un 20%	0.43%
Abril 2021	De 0.10% hasta un 20%	0.51%
Mayo 2021	De 0.10% hasta un 20%	0.77%
Junio 2021	De 0.10% hasta un 20%	1.08%
Julio 2021	De 0.10% hasta un 20%	0.33%
Agosto 2021	De 0.10% hasta un 20%	0.78%
Septiembre 2021	De 0.10% hasta un 20%	1.13%

(1) Estos excesos corresponden a los fondos captados por la colocación de cuotas del Fondo Inmobiliario.

(2) Estas deficiencias en el índice de liquidez requerido, corresponden a desembolsos para adquisición de inmuebles y de certificados, los cuales disminuyen la liquidez. Estas deficiencias no fueron notificadas en su momento a la SIMV, debido a que el fondo a esa fecha se encontraba en el proceso de adecuación el cual fue de cuatro (4) años a partir del inicio de la etapa operativa, el rango se adecuó en los meses siguientes.

(3) Estas deficiencias en el índice de liquidez requerido, corresponden a desembolsos para el pago de la comisión y otros pagos administrativos, el rango se adecuó en los meses siguientes.

Liquidación anticipada:

Durante el trimestre de julio a septiembre de 2021, según las informaciones financieras suministradas por la Administradora del Fondo de Inversión Cerrado y a través de variación analítica realizada, pudimos observar que no se realizaron liquidaciones anticipadas de las cuotas de participación por un valor aprobado, emitidos y colocados de US\$50,000,000.

Cálculo histórico del valor del patrimonio neto al cierre trimestral

período	Total de activos del Fondo US\$	-	Total de pasivos del Fondo US\$	=	Patrimonio neto US\$
31/12/2017	13,318,543	-	29,474	=	13,289,069
31/03/2018	14,095,308	-	321,673	=	13,773,635
30/06/2018	14,095,757	-	321,086	=	13,774,671
30/09/2018	14,083,970	-	321,180	=	13,762,790
31/12/2018	14,189,123	-	311,666	=	13,877,457
31/03/2019	14,223,044	-	319,975	=	13,903,069
30/06/2019	42,937,688	-	457,335	=	42,480,353
30/09/2019	47,001,576	-	1,257,659	=	45,743,917
31/12/2019	52,230,303	-	1,316,658	=	50,913,645
31/03/2020	52,841,900	-	1,371,929	=	51,469,971
30/06/2020	52,933,487	-	1,337,806	=	51,595,681
30/09/2020	52,817,578	-	1,335,095	=	51,482,483
31/12/2020	52,897,346	-	1,334,114	=	51,563,232
31/03/2021	52,957,428	-	1,332,430	=	51,624,998
30/06/2021	52,951,546	-	1,333,258	=	51,618,288
30/09/2021	52,957,637	-	1,341,794	=	51,615,843

Pagos realizados:

Según informaciones contenidas en el Prospecto de Emisión, los rendimientos de Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular se distribuirán mediante pagos trimestrales. AFI Popular procederá a la distribución de hasta el cien por ciento (100%) de los beneficios acumulados netos de gastos y comisiones, es decir que el monto de beneficios a distribuir puede ir de cero a cien por ciento (0% - 100%) de los beneficios del Fondo acumulados netos de gastos y comisiones generados por el portafolio al corte del último día calendario de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre. La fecha de pago será dentro de los próximos diez (10) días calendario después de la fecha de corte. La distribución de los beneficios debe ser aprobada por el Comité de Inversiones.

Durante el trimestre julio a septiembre de 2021, fueron distribuidos beneficios correspondientes al trimestre con corte al 30 de septiembre de 2021, los cuales fueron pagados el día 05 de octubre de 2021. Esto se estableció en la Tercera Resolución del Acta del Comité de Inversiones celebrada en fecha 30 de septiembre de 2021, los miembros del Comité de Inversiones aprobaron la distribución de dividendos correspondiente al período de abril a junio, con fecha de corte 30 de septiembre de 2021, el dividendo equivale a US\$11.64 por cuota de participación, correspondiente al interés anualizado de un 4.66% calculado en base al valor cuota RD\$1,000.

Actas de reuniones y asambleas celebradas

Durante el trimestre de julio a septiembre de 2021, se realizaron las siguientes actas de reunión del Comité de Inversiones, el consejo de administración y asamblea de aportantes relacionadas con el FIC Renta Inmobiliaria Dólares Popular, la Administradora como tal y otros fondos:

Comité de Inversiones

Julio 2021:

- Se ratificó el Acta de la sesión ordinaria anterior de fecha 30 de junio de 2021. Se conoció y se aprobó la distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular. Se conoció y se ratificó la Comisión por Administración pagada a AFI Popular por los fondos FIC Renta Fija Pago Recurrente Popular, FIC Renta Fija Capitalizable Popular, FIC Renta Inmobiliaria Dólares Popular y FC de Desarrollo de Sociedades Popular. Se conoció la situación actual de los fondos FIC Renta Fija Pago Recurrente Popular, FIC Renta Fija Capitalizable Popular, FIC Renta Inmobiliaria Dólares Popular y FC de Desarrollo de Sociedades Popular.

Agosto 2021:

- Se ratificó el Acta de la sesión ordinaria anterior de fecha 30 de julio de 2021. Se conoció y se aprobó la distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular. Se conoció y se ratificó la Comisión por Administración pagada a AFI Popular por los fondos FIC Renta Fija Pago Recurrente Popular, FIC Renta Fija Capitalizable Popular, FIC Renta Inmobiliaria Dólares Popular y FC de Desarrollo de Sociedades Popular. Se conoció la situación actual de los fondos FIC Renta Fija Pago Recurrente Popular, FIC Renta Fija Capitalizable Popular, FIC Renta Inmobiliaria Dólares Popular y FC de Desarrollo de Sociedades Popular.

Septiembre 2021:

- Se ratificó el Acta de la sesión ordinaria anterior de fecha 31 de agosto de 2021. Se conoció y se aprobó la distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular. Se conoció y se aprobó la distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular. Se conoció y se ratificó la Comisión por Administración pagada a AFI Popular por los fondos FIC Renta Fija Pago Recurrente Popular, FIC Renta Fija Capitalizable Popular, FIC Renta Inmobiliaria Dólares Popular y FC de Desarrollo de Sociedades Popular. Se conoció la situación actual de los fondos FIC Renta Fija Pago Recurrente Popular, FIC Renta Fija Capitalizable Popular, FIC Renta Inmobiliaria Dólares Popular y FC de Desarrollo de Sociedades Popular.

Consejo de Administración

Julio 2021:

Los miembros del Consejo conocieron y aprobaron la designación de la señora Cristina María Taveras Lovatón como Gerente Comercial de la Administradora de Fondos de Inversión Popular. Se conocieron y ratificaron las actas anteriores del Comité de Riesgos y Comité de Inversiones. El Consejo de Administración tomó conocimiento de que no había temas pendientes. Se tomó conocimiento del seguimiento a las Sociedades Objeto de inversión del Fondo Cerrado de Desarrollo De Sociedades Popular. Los miembros del Consejo aprobaron la modificación del Reglamento Interno del Comité de Cumplimiento de AFI Popular. Se tomó conocimiento del poder especial temporal otorgado para representar a AFI Popular en las reuniones del Consejo de Directores de la Asociación Dominicana de Sociedades Administradora de Fondos de Inversión. El Consejo tomó conocimiento del status del proceso de liquidación del Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Multiactivos Popular. Se conocieron las políticas y procedimientos que regulan los pagos y transferencias que se realizan por Internet Banking. Los miembros del Consejo de Administración tomaron conocimiento de que, durante el mes de junio, el valor de mercado de los títulos entregados en prenda como Garantía por Riesgo de Gestión a favor de cada fondo se mantuvo igual o por encima del 0.80% del valor del mercado de los activos totales.

Consejo de Administración, continuación

Agosto 2021:

Se ratificó el acta anterior del Comité de Nombramientos y Remuneraciones. Los miembros del Consejo conocieron y aprobaron la designación de la señora Mariana Geraldino Antigua como Administradora de Fondos de la Administradora De Fondos De Inversión Popular. El Consejo de Administración conoció y ratificó las actas del Comité de Riesgo, Comité de Inversiones y Comité de Cumplimiento. Los miembros del Consejo tomaron conocimiento de temas pendientes. Se tomó conocimiento del seguimiento a las Sociedades Objeto de Inversión del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular. El Consejo tomó conocimiento del estudio de factibilidad del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular y aprobó la solicitud de extensión del plazo de adecuación a su política de inversión. Los miembros conocieron la ejecución del presupuesto de AFI Popular al cierre de julio del año 2021 y conocieron las nuevas proyecciones al cierre del año 2021. Se conoció la elaboración de las Políticas de AFI Popular: Declaración de Principios de Gobierno Corporativo, Manual de Órganos de Gobierno, Responsabilidad Social Empresarial y Manejo de Información Pública. El Consejo de Administración tomó conocimiento de que, durante el mes de julio, el valor de mercado de los títulos entregados en prenda como Garantía por Riesgo de Gestión a favor de cada fondo se mantuvo igual o por encima del 0.80% del valor del mercado de los activos totales.

septiembre 2021:

El Consejo conoció y ratificó las actas del Comité de Riesgo y Comité de Inversiones. Los miembros del Consejo. Los miembros del Consejo tomaron conocimiento de los temas pendientes. Se tomó conocimiento del seguimiento a las Sociedades Objeto de Inversión del Fondo Cerrado De Desarrollo De Sociedades Popular. Los miembros conocieron y aprobaron la Matriz de Riesgo Operacional y el Mapa de Calor de AFI Popular. El Consejo conoció los perfiles de certificados de firmas digitales y aprobaron el tipo de certificado a utilizar por el personal de AFI Popular conforme a su función. El Consejo de Administración conoce la renuncia de la señora María Isabel Pérez Sallent como Gerente General de la Administradora De Fondos De Inversión Popular. Los miembros del Consejo aprueban la designación de la señora María Amelia Auffant Roques para la posición de Gerente General. Los miembros del Consejo de Administración tomaron conocimiento de que, durante el mes de agosto, el valor de mercado de los títulos entregados en prenda como Garantía por Riesgo de Gestión a favor de cada fondo se mantuvo igual o por encima del 0.80% del valor del mercado de los activos totales.

Otros resultados

- Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A. nos suministró la comunicación que fue enviada por Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM), en la misma pudimos confirmar los valores de la emisión vigente, cuyos datos validamos con los montos registrados en la contabilidad del Fondo.

Obtuvimos de la Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A. (AFI Popular, S. A.), la Carta de Representación correspondiente al trimestre abril a junio de 2021, documento que resume de manera general las condiciones surgidas durante nuestro proceso de revisión, relacionados con la integridad de las transacciones revisadas y otros asuntos.

En fecha 06 de octubre de 2021, recibimos una comunicación de la Administradora informando que después del 30 de septiembre de 2021 y a la fecha de nuestro informe, ocurrieron hechos posteriores relacionados con el Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular y otros fondos conforme al siguiente detalle:

Eventos posteriores

Consejo de Administración

Octubre 2021:

El Consejo conoció y ratificó las actas del Comité de Riesgo y Comité de Inversiones. Se tomó conocimiento del seguimiento a las Sociedades Objeto de Inversión del Fondo Cerrado De Desarrollo De Sociedades Popular. Los miembros designaron a los responsables del contenido de la documentación de Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular, Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Pesos Popular y Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular. El Consejo conoció y aprobó la adecuación del “Manual de políticas, procedimientos y control interno” a las modificaciones del Reglamento SAFI. Se conoció y aprobó la creación y actualización de los siguientes instructivos: “Parametrización de tablas de auditoría”, “Generación de Logs de auditoría”, “Inversiones Renta Fija”, “Cobro de cupones e instrumentos vencidos”, “Procesamiento de Egresos/Ingresos”, “Carga Diaria de Precios de Mercado” y “Valorización de Cuotas de Fondos en el sistema de CEVALDOM”. Los miembros del Consejo aprobaron siguientes políticas de gobierno corporativo de AFI Popular: “Declaración de Principios de Gobierno Corporativo” y el “Manual de Órganos de Gobierno”. El Consejo de Administración aprobó las políticas y procedimientos de “Manejo de Inspecciones” y “Pagos a través de Internet Banking”. Los miembros tomaron conocimiento que, durante el mes de septiembre, el valor de mercado de los títulos entregados en prenda como Garantía por Riesgo de Gestión a favor de cada fondo se mantuvo igual o por encima del 0.80% del valor del mercado de los activos totales

Actas de asamblea de aportantes

Los aportantes conocieron y aprobaron la propuesta de modificación al Reglamento Interno del Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular, (SIVFIC-017) y cualquier otro documento que lo respalde con el propósito principal de extender el período en que debe ser adecuado el Fondo a lo establecido en la Política de Inversión definida en su Reglamento Interno, dentro de su Etapa Operativa; establecer el porcentaje general de endeudamiento del Fondo, mejoras de redacción e inclusión de informaciones requeridas regulatoriamente.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna a considerar.