



**AFI  
UNIVERSAL**  
*Filial de Grupo Universal.*

**INFORME DE MEMORIA  
ANUAL Y DE VERIFICACIÓN  
DEL CUMPLIMIENTO  
REGULATORIO**

**FONDO DE INVERSIÓN  
ABIERTO PLAZO MENSUAL  
DÓLAR 2024**

MEMORIA ANUAL



SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE  
FONDOS DE INVERSIÓN UNIVERSAL  
INFORME DE MEMORIA ANUAL

INFORME DE MEMORIA  
ANUAL Y DE  
VERIFICACIÓN DEL  
CUMPLIMIENTO  
REGULATORIO

**FONDO DE  
INVERSIÓN ABIERTO  
PLAZO MENSUAL  
DÓLAR 2024**

# Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar 2024

---

# 2024

---

## SECCIÓN I

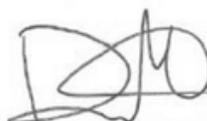
# DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

---

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto a la administración del Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar durante el año 2024.

El firmante se hace responsable por los daños que pueda generar la falta de veracidad o insuficiencia del contenido de la presente Memoria, dentro del ámbito de su competencia, de acuerdo con la normativa del Mercado de Valores Dominicano.

Elaborado por:



---

DIEGO LUIS MERA FERNÁNDEZ  
Vicepresidente Ejecutivo



---

ALBERTO DEL ORBE  
Director de Inversiones

**República Dominicana**  
**Marzo 2025**



## SECCIÓN II

# ACERCA DEL FONDO DE INVERSIÓN

---

### I. DATOS GENERALES DEL FONDO ABIERTO

#### i. Denominación.

Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar (en adelante "El Fondo")

#### ii. Objetivo de inversión

El Fondo tiene por objeto ofrecer alternativas a los inversionistas que quieren mitigar el riesgo de devaluación del peso dominicano frente al Dólar estadounidense sin renunciar a rentabilizar dichos recursos.

Este Fondo invierte predominantemente en valores de oferta pública de renta fija del Mercado de Valores y en Depósitos en entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos, en Dólares estadounidenses o pesos dominicanos.

El Fondo se considera de mediano plazo ya que su portafolio de inversión deberá tener una duración promedio ponderada de entre 366 y 1,080 días calendarios.

#### iii. Datos relativos a su inscripción en el Registro

El Fondo ha sido constituido con una duración indefinida y fue aprobado mediante la Segunda resolución adoptada por el Consejo Nacional del Mercado de Valores en fecha veinticinco (25) de octubre de dos mil dieciséis (2016), número R-CNV-2016-33-FI, inscrito en el Registro del Mercado de Valores con el número SIVFIA-019, y en el Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) con el número 1-31-52427-3.

iii. Relación de todos los miembros del Comité de Inversiones del fondo de inversión abierto que hayan desempeñado esta función durante el ejercicio

Comité de Inversiones

NOMBRE	CARGO	DERECHO
Marino Antonio Ginebra Hurtado	Presidente	Voz y voto
Julio Bustamante	Miembro	Voz y voto
Karen Paulino de Arosemena	Ex-Miembro	Voz y voto
Miguel Javier Huller	Miembro	Voz y voto
Diego Luis Mera Fernandez	Miembro como Vicepresidente Ejecutivo de AFI Universal	Voz sin voto
Rafael Mejia Laureano	Ex-Administrador del Fondo y Ex-Miembro Comité Inversiones	Sin voto
Alberto del Orbe	Administrador del Fondo y Miembro Comité Inversiones	Sin voto

**MARINO ANTONIO GINEBRA HURTADO**



Accionista y ejecutivo de Corporación América S.A. (República Dominicana), compañía que creó las empresas Seguros América S.A. y La América S.A. de la cual se desempeñó como Vicepresidente Ejecutivo por más de 25 años.

Empresario de larga trayectoria que ha presidido algunos de los más importantes gremios empresariales del país, entre los que podemos mencionar: la presidencia de la Bolsa de Valores de la República Dominicana y la presidencia del Consejo de Directores de FINJUS.

**JULIO BUSTAMANTE JERALDO**



Abogado con amplia experiencia en la academia, en el sector empresarial, en consultoría en Chile y Latinoamérica y en instituciones como el BID, la CEPAL y el Banco Mundial. Se desempeñó como Superintendente de Pensiones de Chile por diez años. En la actualidad es miembro de Juntas Directivas de diferentes compañías en Latinoamérica.

Actualmente es miembro de Juntas Directivas de diferentes compañías en Latinoamérica, entre ellas la de la Universidad Andrés Bello en Chile.



## **KAREN PAULINO DE AROSEMA (EX-MIEMBRO)**

Ejecutiva de Administración de Empresas con postgrados y maestrías en finanzas corporativas y mercado respectivamente, amplia experiencia en planificación estratégica, presupuestos, finanzas comerciales, entre otras a fines a servicios de dirección de equipos de finanzas donde suma más de 20 años de carrera de buen historial de resultados con alcance de acción en Latinoamérica, África, Asia, Europa y Norte América. Participó de este comité de inversiones hasta el 22 de febrero del 2024.



## **MIGUEL JAVIER HULLER**

Ejecutivo de alto nivel con más de 25 años de experiencia en servicios financieros (áreas de finanzas, negocios, control y funciones de soporte), especializado en finanzas (director financiero, estrategia, planificación, contabilidad, gestión de gastos, transformación empresarial, tesorería). Banca minorista, digital, tarjetas y pagos, gestión de pérdidas y ganancias, gestión de productos y segmentos, inteligencia empresarial. Gran capacidad para rediseñar y gestionar procesos de transformación empresarial, estrategia y ejecución. Experiencia en fusiones y adquisiciones, experiencia internacional en Canadá, Latinoamérica y el Caribe. Ingresó al comité de inversiones el 22 de febrero del 2024.



## **DIEGO LUIS MERA FERNÁNDEZ**

Posee una carrera profesional en el sector financiero, que incluye roles destacados en instituciones de prestigio en la República Dominicana, es el actual Vicepresidente Ejecutivo de AFI Universal, con más de 8 años de experiencia en la banca comercial y el sector financiero, llevando a cabo estructuraciones de financiamiento de proyectos, reestructuraciones y asesorías en procesos de fusiones y adquisiciones.

### **v. Datos relativos al administrador del fondo de inversión**



## **RAFAEL MEJÍA LAUREANO (EX-ADMINISTRADOR DEL FONDO)**

Licenciado en Economía de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra con Maestría en Finanzas Corporativas del Instituto Tecnológico de Santo Domingo. Cuenta con más de veinte años de experiencia profesional en temas de valoración, negociación y administración de inversiones y sus riesgos. Posee estudios de Especialización en Gestión de Inversiones, Desarrollo de Modelos Financieros, Economía y formación adicional orientada a la creación y administración de carteras de inversión, riesgos y valoración de activos financieros de acuerdo al perfil del inversionista y sus necesidades.



## **ALBERTO DEL ORBE**

Profesional de la facultad de Ciencias Económicas y Empresariales con profundización en Contabilidad y Finanzas, maestro en Banca y Mercados de Valores, maestro en Administración de Empresas y Especialista en Seguros y Gerencia de Riesgos. Otros estudios le otorgan especialización y mayor profundidad en la gestión de Carteras de Inversiones, Perfilado y Asesoramiento de Inversores, Sistemas Integrales de Gestión de Riesgos, Análisis y Gestión de Vehículos de Inversión y Colaboración Público-Privada, procedimientos contables basados en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), Gestión de Negocios, Coaching, entre otros.

Cuenta a su vez con más de 16 años de experiencia laboral en el ámbito de Ciencias Económicas y Empresariales, de los cuales, 12 han sido agotados dentro del Mercado de Valores. Desde octubre 2017 forma parte de Grupo Universal aportando en diferentes etapas como Gerente de Riesgos, Gerente Administrador de Fondos y desde el 18 de junio del 2024 designado por el Consejo de Administración como Director Administrador de Fondos para los Fondos Mutuos o Abiertos de la Sociedad. A su vez, ha colaborado por más de 5 años como Asesor de Investigaciones y Profesor de una Escuela de Graduados de alto prestigio nacional.

### **vi. Custodio del Fondo de Inversión**

El custodio del Fondo es **CEVALDOM DEPÓSITO CENTRALIZADO DE VALORES, S. A.**, sociedad comercial debidamente organizada de conformidad con las leyes de la República Dominicana, R.N.C. No. 1-30-03478-8, con su domicilio y asiento social en la calle Rafael Augusto Sanchez #86, en el edificio Roble Corporate Center, Piso 3, Ensanche Piantini, de esta ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, República Dominicana, debidamente representada por su Presidente del Consejo de Administración, la señora Laura Hernández. Es una sociedad comercial autorizada por el Consejo Nacional de Valores según su Primera Resolución del 6 de marzo de 2004 y su Cuarta Resolución del 26 de enero de 2005 para ofrecer los servicios de Depósito Centralizado de Valores, conforme a la Ley No. 249-17 del Mercado de Valores de República Dominicana y sus normas complementarias, y, por tanto, para prestar el servicio de registro, custodia, transferencia, compensación y liquidación de Valores.

El principal accionista de CEVALDOM es la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A. con una participación de 34.0008% de las acciones, seguidos del Banco de Reservas de la República Dominicana con un 30.0006%, Banco Múltiple BHD León, S.A. con un 11.9991%, Banco Popular Dominicano, S.A. con un 11.9989%, RIZEK, C. POR A. con un 5.1049%, Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A. con un 3.4469%, Alpha Sociedad de Valores, S.A. con un 3.4469% y el 0.0019% restante se encuentra distribuido entre varios intermediarios de valores y empresas.

## vii. Distribución de Cuotas de Participación y Comisiones Aplicables

Por tratarse de un Fondo de Inversión Abierto, las cuotas serán distribuidas directamente por la Administradora de Fondos de Inversión Universal (AFI Universal).

La Administradora pondrá a disposición de los inversionistas el listado de los promotores de inversión físicos y/o jurídicos inscritos en el Registro del Mercado de Valores, a través de su página web. El rol principal de los promotores de inversión es dar a conocer e informar sobre el funcionamiento y las cualidades del Fondo, con la finalidad de estimular a potenciales aportantes para la adquisición de cuotas de participación del mismo.

**a) Suscripción de cuotas:** La condición de aportante del Fondo se adquiere mediante la suscripción de cuotas, la cual se realiza en el momento que el fondo de inversión recibe el aporte en virtud de la firma del formulario de suscripción de cuotas y la persona adquiere la titularidad de la cuota de participación.

Las operaciones de suscripción de cuotas en el Fondo serán registradas exclusivamente en Dolares estadounidenses. El único medio autorizado para realizar aportes en efectivo o transferencia bancaria es directamente a las cuentas bancarias del Fondo, a través de los canales establecidos por las entidades financieras con las que el Fondo tiene acuerdos para dicho fin.

Si el aporte es en cheque debe realizarse en las cuentas bancarias del fondo en una institución bancaria reida por la Ley Monetaria y Financiera supervisada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Una vez el aportante ha realizado la transacción tiene la obligación de informarlo a la Sociedad Administradora y de remitir el soporte correspondiente.

Los canales reconocidos como válidos para notificar un aporte son: comunicación física dirigida a la Sociedad Administradora y radicada en sus puntos de servicio autorizados por la Superintendencia del Mercado de Valores; solicitud a través de la página web de la Sociedad Administradora; correo electrónico dirigido al promotor de inversión designado con copia a [InversionesAFI@universal.com.do](mailto:InversionesAFI@universal.com.do); App Universal, Portal Web y cualquier otro medio electrónico puesto a disposición por la Sociedad Administradora.

Los aportantes deberán notificar los aportes y remitir el debido comprobante de la transacción a la Sociedad Administradora durante los días de servicio (días hábiles) antes de las tres de la tarde (03:00 p.m.). En caso de que se reciba notificación de aportes después de dicho horario, se entenderán como efectuados el día hábil siguiente. Este horario podrá ser modificado por la Sociedad Administradora previa publicación como hecho relevante, informando a los aportantes a través del sitio web [www.afiuniversal.com.do](http://www.afiuniversal.com.do) y a su correo electrónico y notificando a la Superintendencia del Mercado de Valores.

Las operaciones de aportes deberán ser realizadas vía cuentas locales de entidades autorizadas para operar en la República Dominicana reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, y supervisadas por la Superintendencia de Bancos. Para los casos en que el aportante solicite realizar transacciones con un banco internacional o desde o hacia una cuenta internacional, las mismas estarán sujetas a la aceptación de la Administradora del Fondo, tomando en cuenta que el aportante deberá asumir los costos en que se pueda incurrir por esta transacción. La Sociedad Administradora tendrá a disposición del aportante el comprobante de transacción del aporte para Suscripción de Cuotas.

**b) Rescate de cuotas:** Los aportantes del Fondo entienden y aceptan las condiciones de permanencia en este Fondo. Aquellos rescates que sean solicitados para ser registrados en un día distinto al día hábil siguiente al día de corte mensual del Fondo podrán procesarse, pero el aportante asumirá el pago de una comisión por rescate anticipado, salvo que haya lugar a una excepción.

El día de corte mensual es el día quince (15) de cada mes, siempre y cuando dicho día sea día hábil. En caso de que el día quince (15) de un mes no sea día hábil, se entenderá que el día de corte trimestral es el siguiente día hábil al día quince (15) de ese mes.

Para que una solicitud de rescate por parte del aportante del Fondo sea válida, el monto mínimo a rescatar debe ser el equivalente a Cien Dolares Americanos (US\$100.00). En caso de que el aportante no cumpla con dicho mínimo en su solicitud de rescate, el mismo no se ejecutará hasta tanto el aportante complete su solicitud con el monto mínimo aquí establecido.

Los rescates programados, se deben efectuar al valor de cuota calculado para el cierre operativo del día de la fecha programada, en otras palabras, al día del cierre del día del registro (no de la solicitud). Los rescates no programados, se deben efectuar al valor de cuota calculado para el cierre operativo del día de la fecha de la solicitud. Para este tipo de rescates también se tendrá en cuenta la hora de la solicitud, según los horarios definidos por la Sociedad. En todo caso, los impuestos que se generen por el rescate de cuotas estarán a cargo del aportante.

De manera general los rescates a ser registrados el mismo día hábil de realizar la solicitud deben solicitarse antes de las 11:00am, de lo contrario la administradora podrá darlos por recibidos al siguiente día hábil. Los canales conocidos como válidos para solicitar un rescate son: comunicación física dirigida a la sociedad, solicitud a través de la página web de la sociedad, correo electrónico dirigido al promotor de inversión designado con copia a [Inversionesafi@universal.com.do](mailto:Inversionesafi@universal.com.do);

App Universal, Portal Web, otros medios electrónicos dispuestos por la sociedad administradora debidamente aceptados por el aportante para el manejo de su relación con la sociedad o con el promotor persona jurídica, según aplique.

La Sociedad Administradora es responsable de realizar la transferencia electrónica de fondos correspondientes a los rescates solicitados en los tiempos aquí previstos. Sin embargo, la Sociedad Administradora no se responsabiliza de que las entidades de intermediación financiera o bancos múltiples receptores de los fondos a ser acreditados en las cuentas bancarias de los aportantes apliquen de forma inmediata los fondos recibidos.

La Sociedad Administradora tendrá a disposición del aportante el comprobante de transacción del Rescate de Cuotas.

**viii. Evolución del patrimonio del fondo, de las suscripciones y rescates de cuotas, así como del número de aportantes, durante el ejercicio al cierre de cada mes.**

FECHA	PATRIMONIO	NÚMERO DE APORTANTES	SUSCRIPCIONES	RESCATES
Ene-24	48,677,429.11	941.00	11,311,771.39	17,120,346.28
Feb-24	55,714,859.71	952.00	8,369,483.72	1,580,989.68
Mar-24	44,677,475.19	961.00	9,604,064.96	20,900,703.91
Abr-24	46,129,681.19	972.00	4,921,731.55	3,572,237.39
May-24	43,973,675.37	988.00	5,763,221.69	8,085,981.19
Jun-24	49,533,886.96	997.00	9,456,351.20	4,053,495.12
Jul-24	46,233,042.06	1,005.00	6,753,405.73	9,935,091.26
Ago-24	52,278,073.59	1,022.00	17,496,727.54	11,669,384.56
Sep-24	50,641,019.08	1,048.00	9,736,410.93	11,602,971.41
Oct-24	58,931,252.02	1,065.00	14,261,854.64	6,794,859.90
Nov-24	51,927,875.75	1,080.00	11,049,918.45	18,329,334.32
Dic-24	82,356,404.03	1,105.00	45,794,372.92	15,606,527.89

## II. DESCRIPCIÓN DE LAS OPERACIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DURANTE EL EJERCICIO:

- i. Diversificación del portafolio según lo establecido en la política de inversiones del fondo abierto, comparando con los límites establecidos en el reglamento interno del fondo.

POLÍTICA DE INVERSIÓN	% MÍNIMO	% MÁXIMO	% REAL	
<b>Liquidez</b>				
Liquidez (como porcentaje del patrimonio administrado). SIMV	3%	100%	25.82%	Cumple
En depósitos en cuentas bancarias de ahorro y/o corrientes de entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley 183-02 Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos (1*).	0%	100%	25.82%	Cumple
En fondos abiertos <(sin pacto de permanencia) (2**)	0%	100%	0%	Cumple
Certificados financieros o depósitos bancarios a la vista (a 30 días o un plazo menor) disponibilidad inmediata (1*)	0%	100%	0%	Cumple
<b>Por instrumento</b>				
Porcentaje de diversificación (el 60% debe corresponder a valores de renta fija y certificados financieros)	60%	100%	72.05%	Cumple
Depósitos a plazo y/o certificados de depósito	0%	100%	21.00%	Cumple
Cuentas de Ahorros y/o Corrientes de entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley 183-02 Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos	0%	100%	25.82%	Cumple
Valores de Renta Fija y Bonos del Ministerio de Hacienda y/o Banco Central, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	100%	4.14%	Cumple
Valores de Renta Fija del sector privado por emisiones de Valores de Renta Fija, Valores de Fideicomisos de Oferta Pública de Renta Fija y Valores Titularizados de Oferta Pública de Renta Fija, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	100%	12.87%	Cumple
Valores de Renta Variable por emisiones de Valores Titularizados de Oferta Pública de Renta Variable, Valores de Fideicomisos de Oferta Pública de Renta Variable, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	20%	0.00%	Cumple
Cuotas de Participación en Fondos Cerrados inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	40%	27.72%	Cumple
Cuotas de Participación en Fondos Abiertos inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	40%	0.24%	Cumple

1) \*El Fondo podrá mantener hasta el cien por ciento (100%) del total de su liquidez en una misma entidad de intermediación financiera de la República Dominicana, con una calificación de riesgos igual o superior a gradod e inversión. El Fondo no podrá mantener más del 50% total de su liquidez en cuentas corrientes o de ahorro de una entidad financiera vinculada a su Sociedad Administradora.

(2) \*\*Aplicable para cuotas de fondos abiertos que no estén sujetas a pacto de permanencia ni que el porcentaje de dicha participación sobrepase el mínimo establecido para considerarse como rescate significativo.

<b>POLÍTICA DE INVERSIÓN</b>	<b>% MÍNIMO</b>	<b>% MÁXIMO</b>	<b>% REAL</b>	
<b>Por moneda</b>				
Moneda local (RD\$)	0%	30%	0%	Cumple
Dólar estadounidense (USD\$)	70%	100%	100%	Cumple
<b>Concentración</b>				
Valores emitidos por un mismo grupo económico, financiero, de empresas, consorcio o conglomerado.	0%	25%	11.62%	Cumple
Valores emitidos por un mismo emisor.	0%	20%	8.07%	Cumple
Fondo no podrá mantener más del 50% del total de su liquidez en cuentas corrientes o de ahorro de una entidad financiera vinculada a su Sociedad Administradora.	0%	50%	83.87%	No Cumple
<b>Por calificación</b>				
Activos con una calificación de Grado de Inversión	0%	100%	99.82%	Cumple
Inversiones no requieren calificación de riesgos.	0%	100%	0.18%	Cumple
<b>Por emisor</b>				
Valores de Renta Fija del Sector Público (Gobierno Central y Banco Central de la República Dominicana)	0%	100%	2.54%	Cumple
Valores de Renta Fija del sector privado, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	40%	4.83%	Cumple
Valores de Renta Variable por emisiones de Valores Titularizados de Oferta Pública de Renta Variable, Valores de Fideicomisos de Oferta Pública de Renta Variable, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	40%	0.00%	Cumple
Cuotas de participación de un fondo cerrado, administrados por AFI Universal u otra AFI.	0%	20%	11.60%	Cumple
Cuotas de fondos de inversión abiertos, administrados por AFI Universal u otra AFI.	0%	20%	0.18%	Cumple
<b>Por plazo</b>				
Entre 366 días calendario y 1,080 días calendario.	10%	100%	63.4%	Cumple
Hasta 365 días calendario.	0%	90%	16.6%	Cumple
Más de 1,080 días calendario.	0%	80%	20.0%	Cumple

1) \*El Fondo podrá mantener hasta el cien por ciento (100%) del total de su liquidez en una misma entidad de intermediación financiera de la República Dominicana, con una calificación de riesgos igual o superior a gradod e inversión. El Fondo no podrá mantener más del 50% total de su liquidez en cuentas corrientes o de ahorro de una entidad financiera vinculada a su Sociedad Administradora.

(2) \*\*Aplicable para cuotas de fondos abiertos que no estén sujetas a pacto de permanencia ni que el porcentaje de dicha participación sobrepase el mínimo establecido para considerarse como rescate significativo.

- ii. Excesos de participación presentados durante el año, indicando el número de aportantes y de porcentaje excedido, así como las causas de los excesos.

**1. Exceso de participación por aportante**

EXCESO DE APORTANTES			
Fecha de inicio	Porcentaje de participación	Causa	Número de aportantes en exceso
4-ene-24	10.65%	No atribuible a la SAFI	1
4-ene-24	10.58%	No atribuible a la SAFI	1
11-ene-24	13.80%	No atribuible a la SAFI	1
8-mar-24	11.02%	No atribuible a la SAFI	1
11-mar-24	12.67%	No atribuible a la SAFI	1
26-mar-24	10.14%	No atribuible a la SAFI	1
26-mar-24	10.30%	No atribuible a la SAFI	1
24-abr-24	10.08%	No atribuible a la SAFI	1
8-may-24	10.39%	No atribuible a la SAFI	1
14-may-24	10.03%	No atribuible a la SAFI	1
17-jul-24	10.42%	Atribuible a la SAFI	1
7-ago-24	12.62%	No atribuible a la SAFI	1
13-ago-24	12.73%	No atribuible a la SAFI	1
14-ago-24	10.16%	Atribuible a la SAFI	1
13-nov-24	13.54%	No atribuible a la SAFI	1

**2. Exceso de participación conjunta de aportantes vinculados**

No se presentó exceso de participación conjunta de aportantes vinculados durante el año 2024.

- iii. Excesos de inversión y las inversiones no previstas en la política de inversiones, al cierre del ejercicio, indicando si son atribuibles o no a la sociedad administradora, así como la fecha hasta la cual deben ser subsanados.

Al cierre del ejercicio el Fondo no presentó excesos de inversión ni inversiones no previstas en la política de inversión.

- iv. Cantidad total de días acumulados durante el año en los que el fondo experimentó una duración fuera de los límites establecidos en su reglamento interno.

El Fondo no presentó duración fuera de los límites durante el 2024.

v. Hechos relevantes ocurridos en el fondo mutuo, tales como:

FECHA RECEPCIÓN	DESCRIPCIÓN HECHO RELEVANTE	MATERIAS QUE TRATA
	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, Correspondiente Al Mes De Noviembre Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 0-30 Días, Publicada Por El BCDR.	Rentabilidad de los Fondos
11-Dic-24	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, Correspondiente Al Mes De Octubre Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva En Dólar Para El Periodo De 0-30 días, Publicada Por El BCDR.	Rentabilidad de los Fondos
6-Dic-24	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, Correspondiente Al Mes De Mayo Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva En Dólar Para El Periodo De 0-30 días, Publicada Por El BCDR.	Rentabilidad de los Fondos
1-Dic-24	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, Correspondiente Al Mes De diciembre 2023 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva En Dólar Para El Periodo De 0-30 días, Publicada Por El BCDR.	Rentabilidad de los Fondos
10-Nov-24	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, Correspondiente Al Mes De Septiembre Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva En Dólar Para El Periodo De 0-30 días, Publicada Por El BCDR.	Rentabilidad de los Fondos
4-Nov-24	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, Correspondiente Al Mes De Marzo Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva En Dólar Para El Periodo De 0-30 días, Publicada Por El BCDR.	
7-Oct-24	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, Correspondiente Al Mes De Junio Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva En Dólar Para El Periodo De 0-30 días, Publicada Por El BCDR.	Rentabilidad de los Fondos
13-Sep-24	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, Correspondiente Al Mes De Agosto Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva En Dólar Para El Periodo De 0-30 días, Publicada Por El BCDR.	Rentabilidad de los Fondos
2-Sep-24	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, Correspondiente Al Mes De Enero Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva En Dólar Para El Periodo De 0-30 días, Publicada Por El BCDR.	Rentabilidad de los Fondos
23-Ago-24	Qué Se Adecuo El Límite En Liquidez En Cuentas Corrientes Y De Ahorro En Instituciones Financieras Vinculadas A La Sociedad En El Fondo Sivfia-019 Plazo Mensual Dólar En Fecha De 22-08-2024	Otros hechos relevantes.
22-Ago-24	Qué Se Excede El Límite En Liquidez En Cuentas Corrientes Y De Ahorro En Instituciones Financieras Vinculadas A La Sociedad En El Fondo Sivfia-019 Plazo Mensual Dólar En Fecha De 21-08-2024	Otros hechos relevantes.

FECHA RECEPCIÓN	DESCRIPCIÓN HECHO RELEVANTE	MATERIAS QUE TRATA
14-Ago-24	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, Correspondiente Al Mes De Julio Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva En Dólar Para El Periodo De 0-30 días, Publicada Por El BCRD.	Rentabilidad de los Fondos
8-Jun-24	Qué Se Adecuo El Límite En Liquidez En Cuentas Corrientes Y De Ahorro En Instituciones Financieras Vinculadas A La Sociedad En El Fondo Sivfia-019 Plazo Mensual Dólar En Fecha De 05-08-2024	Otros hechos relevantes.
17-May-24	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, Correspondiente Al Mes De Abril Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva En Dólar Para El Periodo De 0-30 días, Publicada Por El BCRD.	Rentabilidad de los Fondos
8-May-24	La modificación Al Reglamento Interno Y Folleto Informativo Resumido Del Fondo De inversión Plazo Mensual Dólar.	Otros hechos relevantes.
8-May-24	Qué Se Excede El Límite En Liquidez En Cuentas Corrientes Y De Ahorro En Instituciones Financieras Vinculadas A La Sociedad En El Fondo Sivfia-019 Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar En Fecha De 02/08/2024.	Otros hechos relevantes.
14-Mar-24	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, Correspondiente Al Mes De Febrero Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva En Dólar Para El Periodo De 0-30 días, Publicada Por El BCRD.	Otros hechos relevantes.
21-Feb-24	Como Hecho Relevante La modificación Al Reglamento Interno Y Folleto Informativo Resumido Del Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar.	Otros hechos relevantes.
1-Feb-24	Que El Límite De diversificación Rf Y Cd En El Fondo De inversión Plazo Mensual Dólar, Se Establece Dentro Del Porcentaje Requerido, Fecha 29/12/2023	Otros hechos relevantes.
4-Ene-24	Rectificación De Valor Cuota Del Fondo De inversión Abierto Plazo Mensual Dólar Sivfia-019.	Otros hechos relevantes.

- vi. Resumen de la cartera al cierre del año detallado por tipo de instrumento y porcentaje con respecto a la cartera. Asimismo, la concentración de la cartera de inversiones por grupo económico del emisor u obligado al pago.

TIPO DE INSTRUMENTO	PORCENTAJE
Valores Representativos de Deuda de Corporativos	12.87%
Depósitos a plazo y/o certificados de depósito	21.00%
Valores Representativos de Deuda Gobierno	4.14%
Fondos Abiertos	0.24%
Fondos Cerrados	27.72%
Cuenta de Ahorro y/o Corriente	34.04%

vii. Comisiones aplicables al fondo abierto, durante el ejercicio, comparadas con las vigentes en el ejercicio precedente.

TIPO	2023	2024
Comisión de Administración	Máximo del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) anual del activo total administrado del Fondo.	A partir del 15 de febrero 2024 hasta el 1.25% anual sobre el activo total administrado.
Comisión por Desempeño	A partir del 15 de febrero 2023 hasta el 20% sobre el exceso que presente la rentabilidad mensual del Fondo respecto al Benchmark.	A partir del 15 de febrero 2024 hasta el 20% sobre el exceso que presente la rentabilidad mensual del Fondo respecto al Benchmark.

viii. Evolución del valor cuota del fondo abierto durante el ejercicio.

FECHA	VALOR CUOTA
31 ene 2024	1,192.573027
29 feb 2024	1,197.807845
31 mar 2024	1,202.730153
30 abr 2024	1,205.517580
31 may 2024	1,210.001214
30 jun 2024	1,214.023755
31 jul 2024	1,220.133800
31 ago 2024	1,225.030843
30 sept 2024	1,230.418255
31 oct 2024	1,235.347214
30 nov 2024	1,240.710715
31 dic 2024	1,247.106679

- ix. Comparativo de la rentabilidad del fondo abierto y el índice de comparación elegido en su reglamento, tomando el último mes, así como de los últimos tres (3), seis (6) y doce (12) meses, así como 2 años y 3 años.

MES	RENTABILIDAD BENCHMARK	RENTABILIDAD FONDO	DIFERENCIA
Diciembre 2024	5.16%	6.26%	1.10%
Noviembre 2024	4.49%	5.43%	0.94%
Octubre 2024	4.81%	5.41%	0.60%
Septiembre 2024	4.71%	5.50%	0.79%
Agosto 2024	4.89%	4.84%	-0.05%
Julio 2024	5.19%	6.11%	0.92%
Junio 2024	4.13%	4.90%	0.77%
Mayo 2024	5.17%	4.48%	-0.69%
Abril 2024	4.71%	2.86%	-1.84%
Marzo 2024	4.96%	6.66%	1.70%
Febrero 2024	4.25%	5.68%	1.43%
Enero 2024	4.60%	4.09%	-0.51%
Diciembre 2023	4.81%	4.72%	-0.09%
Diciembre 2022	3.90%	6.88%	2.99%
Diciembre 2021	0.44%	0.96%	0.52%

### III. ACERCA DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

- i. Denominación y grupo económico a la que pertenece, así como su dirección, número de teléfono, fax, e-mail, entre otros.

<b>DENOMINACIÓN</b>	AFI Universal - Administradora de Fondos de Inversión Universal, S. A.
<b>DATOS BÁSICOS</b>	<p><b>Dirección:</b> Torre Corporativa Hábitat Center, Local 1101, Piso 11. Av. Winston Churchill esquina Paseo de los Locutores. Ens. Piantini, Santo Domingo, D. N. Código postal 10150</p> <p><b>Registro Nacional de Contribuyente (RNC):</b> 1-30-96368-1</p> <p><b>Registro Mercantil:</b> 93569SD</p> <p><b>Número de Registro SIMV:</b> SIVAF-009</p> <p><b>Otorgado el:</b> 04 de abril de 2014</p> <p><b>Teléfono:</b> 809-544-7111</p> <p><b>Página Web:</b> www.afiuniversal.com.do</p>
<b>GRUPO ECONÓMICO</b>	GRUPO UNIVERSAL, S.A.

Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. forma parte del siguiente grupo económico:

DENOMINACIÓN SOCIAL	OBJETO SOCIAL
Grupo Universal, S.A.	Establecer, gestionar e implementar en general los negocios de inversiones, corredurías, garantías, consultorías, suscripción y venta de valores mercantiles; compra y venta de bienes, fabricación, exportación, importación de productos, construcción, comercio marítimo, transporte, publicidad, hoteles, alimentos, bebidas, minería, pesquería, comunicaciones y financiamientos y, en general, llevar a cabo cualquier otro comercio, negocio o actividad lícita, aunque dicho comercio, negocio o actividad sea o no similar a los objetos antes mencionados.

ii. Los fondos de inversión que se encuentran o estuvieron bajo su administración, haciendo mención del patrimonio y número de aportantes.

Al 31 de diciembre de 2024, la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. administra cinco (5) fondos abiertos y Siete (5) fondos cerrados:

FONDOS ABIERTOS	PATRIMONIO	NRO. DE APORTANTES
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	1,989,499,007.10	2,707
Fondo de Inversión Abierto Renta Valores	1,146,721,707.46	1,111
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar (En USD)	82,356,404.03	1,105
Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro	685,631,600.99	557
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	2,766,005,473.91	1,424

FONDOS CERRADOS	PATRIMONIO	NRO. DE APORTANTES
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I (En USD)	130,418,711.00	151
Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I	14,913,343,941.11	7
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana I	2,781,767,443.99	4
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energéticas I (En USD)	591,090,678.4026	11
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana II	855,385,541.21	1
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal II (En USD)	5,033,753.74	15
Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo Universal 1	2,421,807,804.31	11

**iii.** Datos relativos a su capital autorizado, así como del suscrito y pagado.

Al 31 de diciembre de 2024, el capital social autorizado de la Administradora de Fondos de Inversión Universal es de DOP 450,000,000.00, mientras que su capital suscrito y pagado asciende a DOP 420,000,000.00.

**iv.** Estructura accionaria, señalando la nacionalidad de los accionistas y el grupo económico al que pertenecen, así como la denominación y objeto social de las principales entidades que conforman el grupo.

La composición accionaria de la Sociedad se muestra a continuación:

<b>ACCIONISTA</b>	<b>NACIONALIDAD</b>	<b>% PARTICIPACIÓN</b>
Grupo Universal S.A.	Rep. Dominicana	99.999980%
Ernesto M. Izquierdo	Rep. Dominicana	0.000020%

Las empresas vinculadas a la sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal en razón a que su accionista mayoritario Grupo Universal ejerce control en dichas sociedades son:

<b>DENOMINACIÓN SOCIAL</b>	<b>NACIONALIDAD</b>	<b>OBJETO SOCIAL</b>
<b>Seguros Universal, S.A.</b>	Rep. Dominicana	Seguros
<b>ARS Universal, S.A.</b>	Rep. Dominicana	Administradora de Riesgos de Salud
<b>Asistencia Universal, S.A.</b>	Rep. Dominicana	Servicios
<b>Suplidora Propartes, S.A.</b>	Rep. Dominicana	Servicios
<b>Fiduciaria Universal, S. A.</b>	Rep. Dominicana	Administración de Fideicomisos
<b>Autonovo SRL</b>	Rep. Dominicana	Servicios
<b>Administraciones Universal, S.A.</b>	Rep. Dominicana	Administración de Inmuebles
<b>Autoprotección</b>	Rep. Dominicana	Servicios
<b>Unit, S.A.</b>	Rep. Dominicana	Seguros Digitales (Insuretech)

v. Listado de los miembros del consejo de administración, administrador del fondo de inversión, gerente general y principales ejecutivos.

Los miembros del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. al 31 de diciembre del 2024 son:

NOMBRE	CARGO
<b>Dolores Pozo Perelló</b>	Presidente
<b>Marino Ginebra Hurtado</b>	Vicepresidente
<b>María Isabel Bellapart Álvarez</b>	Secretaria
<b>Domingo Octavio Bermúdez Madera</b>	Miembro
<b>Mario Fermín Castillo Castillo</b>	Miembro
<b>Ernesto Marino Izquierdo Méndez</b>	Miembro
<b>Julio Bustamante Jeraldo</b>	Miembro
<b>Miguel Javier Huller</b>	Miembro
<b>Rafael Ernesto Izquierdo</b>	Miembro

La plana gerencial de la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. al 31 de diciembre de 2024 estaba conformada por:

NOMBRE	POSICIÓN
<b>Diego Luis Mera Fernández</b>	Vicepresidente Ejecutivo
<b>Anny Teresa Leta Sánchez</b>	Ejecutiva de Control Interno
<b>Lucidania Rodríguez</b>	Gerente de Riesgos
<b>Jendry Omar Melo</b>	Oficial de Cumplimiento
<b>Anthony Hernández</b>	Gerente Legal
<b>Bianca Paola Perez</b>	Gerente Legal y Cumplimiento
<b>Andrés Arenas Correa</b>	Director Operaciones
<b>Francheska Aybar</b>	Gerente de Operaciones
<b>Mariana Polanco</b>	Gerente de Operaciones Fondo Cerrados
<b>Marlon Jiménez</b>	Gerente Estructurador de Fondos
<b>Rafael Mejía Laureano</b>	Director de Inversiones / Administrador del Fondo
<b>Jessica Morel</b>	Gerencia Proyectos de Desarrollo e Inmueble
<b>Alberto Del Orbe</b>	Director de Inversiones / Administrador del Fondo
<b>Eleazar Emil Santana Perez</b>	Gerente de Administración de Fondos Abiertos
<b>Richard Pueriet Castro</b>	Gerente de Contabilidad
<b>Jaime Abreu Malla</b>	Director Comercial
<b>Carol Patricia Bobadilla</b>	Gerente Promotor de Inversión
<b>Jean Paúl Suriel Tavarez</b>	Gerente Promotor de Inversión

- vi. Comentarios acerca de los principales indicadores financieros de la sociedad administradora, con énfasis en los referidos a solvencia, rentabilidad y estructura de gastos.

#### **ACTIVOS**

Al cierre de diciembre de 2024, los activos totales de AFI Universal ascendían a DOP 1,523 millones, distribuidos así: activo corriente por DOP 1,183.9 millones y activo no corriente por DOP 339.5 millones, respectivamente.

#### **PASIVOS Y CAPITAL**

Al cierre de diciembre de 2024, la Sociedad cuenta con pasivos totales por DOP 810.2 millones, un patrimonio de DOP 713.2 millones y con un capital suscrito y pagado de DOP 420.0 millones. Las ganancias acumuladas de la Sociedad alcanzan los DOP 261.6 millones y refleja los resultados acumulados y del ejercicio.

#### **ESTADO DE RESULTADOS**

AFI Universal registra ingresos operacionales durante 2024, por valor DOP 1,364.4 millones, aproximadamente un 246% superiores a los DOP 394.7 millones generados durante 2023.

Los gastos de la Sociedad durante 2024 ascienden a DOP 1,050.9 millones, de los cuales alrededor del 12% corresponden a Gastos de Personal que fueron cerca de RD\$121.8 millones.

El resultado del período arrojó ganancias por DOP 269.8 millones, superiores en DOP 119.0 millones de ganancias registradas en el 2023 para un incremento de 79% en esta cifra.

Finalmente, todos los resultados obtenidos al cierre de diciembre de 2024 están acordes al plan de negocios de la Sociedad y son de conocimiento del Consejo de Administración al igual que los accionistas.





SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE  
FONDOS DE INVERSIÓN UNIVERSAL  
INFORME DE MEMORIA ANUAL  
República Dominicana Mayo 2025

