



**AFI
UNIVERSAL**
Filial de Grupo Universal.

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

**FONDO DE INVERSIÓN
CERRADO LIBRE PARA EL
DESARROLLO DE
INFRAESTRUCTURAS
DOMINICANAS I**





**AFI
UNIVERSAL**
Filial de Grupo Universal.

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

**FONDO DE INVERSIÓN
CERRADO LIBRE PARA EL
DESARROLLO DE
INFRAESTRUCTURAS
DOMINICANAS I**



SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE
FONDOS DE INVERSIÓN UNIVERSAL
INFORME DE MEMORIA ANUAL

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

**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO
LIBRE PARA EL DESARROLLO DE
INFRAESTRUCTURAS
DOMINICANAS I**

**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO LIBRE PARA EL
DESARROLLO DE INFRAESTRUCTURAS
DOMINICANAS I**

2024

SECCIÓN I

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto a la administración del **Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I** 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.

DIEGO LUIS MERA FERNÁNDEZ
Vicepresidente Ejecutivo



RAFAEL MEJÍA LAUREANO
Director de Inversiones

República Dominicana
Marzo 2025



SECCIÓN II

ACERCA DEL FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

DATOS GENERALES DEL FONDO CERRADO

i. Denominación.

Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I (en adelante “El Fondo”)

ii. Objetivo de inversión y política de inversiones del fondo.

El Objeto del Fondo es la generación de ingresos y valor a largo plazo mediante la inversión de un mínimo de sesenta por ciento (60%) y hasta un máximo del cien por ciento (100%) del portafolio de inversión en valores representativos de deuda, no inscritos en el RMV, de entidades y fideicomisos objeto de inversión, domiciliados en la República Dominicana, que participen en proyectos de desarrollo de infraestructuras localizados en la República Dominicana.

Adicionalmente, como parte de su política de inversión, el Fondo podrá invertir un mínimo de cero por ciento (0%) y hasta un máximo del cuarenta por ciento (40%) del portafolio de inversión en valores de renta fija y renta variable de oferta pública, cuotas de participación en otros fondos de inversión abiertos y cerrados, y depósitos en entidades nacionales reguladas por la Ley Monetaria y Financiera.

El Fondo podrá invertir los activos del fondo en pesos dominicanos hasta un cien por ciento (100%) del portafolio de inversión y hasta un treinta por ciento (30%) del portafolio de inversión en dólares de los Estados Unidos de América.

iii. Plazo de duración del fondo

El Fondo de Inversión Cerrado tendrá una duración de veinte (20) años, contados a partir de la fecha de la Emisión Única del Programa de Emisiones de Cuotas de Participación, publicada a través del Aviso de Colocación que corresponda. El mismo vence el 25 de septiembre de 2038.

iv. Datos relativos a su inscripción en el Registro

El Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I, inscrito en el Registro del Mercado de Valores con el número SIVFIC-034 conforme a Primera Resolución de fecha 2 de mayo de 2018, número R-SIV-2018-10-FI, emitida por el Consejo Nacional del Mercado de Valores e inscrito en el Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) con el número 1-31-76696-1.

v. El valor nominal de la cuota y el número de cuotas emitidas

El monto total del programa de emisión única del fondo es hasta catorce mil millones de pesos dominicanos 00/100 (RD\$14,000,000,000.00) correspondientes a catorce mil (14,000) cuotas de participación, cada cuota del fondo tendrá un valor nominal de un millón de pesos dominicanos con 00/100 (RD\$1,000,000.00). Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo cuenta con trece mil trescientos treinta y ocho (13,338) cuotas de participación emitidas y en circulación.

vi. Relación de todos los miembros del Comité de Inversiones y el Representante Común de Aportantes del Fondo

Comité de Inversiones

NOMBRE	POSICIÓN	DERECHO
Marino Antonio Ginebra Hurtado	Presidente	Voto
Frederich Bergés Guerrero	Miembro	Voto
Mauricio José Orellana Cabrera	Miembro	Voto
Mario Castillo Fermín	Miembro	Voto
Julio Bustamante Jeraldo	Miembro	Voto
Miguel Javier Huller	Miembro	Voto
Julio Andrés Torres	Miembro	Voto
Rafael Mejía Laureano	Miembro - Administrador del Fondo	Voz 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: Bolsa de Valores de la República Dominicana, miembro fundador de la Fundación Institucionalidad y Justicia, Inc. (Finjus); Presidente Fundador del Centro Regional de Estrategias Económicas Sostenibles, Inc. (CREES).



FREDERICH BERGÉS GUERRERO

En 1993 funge como Asesor del Gobernador del Banco Central de la República Dominicana, donde permanece hasta su ingreso como presidente del periódico El Siglo y un grupo de empresas entre las cuales estaban Tropigas, Westinghouse Dominicana, Hispaniola, y Mundo Gas, entre otras. En el 1999 ocupa la dirección ejecutiva de la Fundación APEC de Crédito Educativo hasta concluir sus funciones en el 2007. En 2010 ingresa a la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, para el cierre de contratos de asistencia técnica con el Banco Interamericano de Desarrollo y, posteriormente, cumplir con la posición de Coordinador Técnico hasta el 2015.

Desde el 1997 ejerce las funciones de asesor financiero, bancario y económico de un sinnúmero de instituciones reguladas y empresas de capital nacional e internacional, participando en actividades mineras internacionales, el sistema eléctrico interconectado y el propio sistema financiero. Actualmente dirige sus propias empresas, Xamofe, en alianza con la Corporación Interamericana de Financiamiento del Desarrollo y Novaster, Actuarios y Consultores, de España. A lo largo de su ejercicio profesional, ha mostrado una fuerte vinculación con la vida de instituciones sin fines de lucro de carácter desarrollista, educativas y gremiales, a nivel nacional e internacional, entre las que se destacan:

- Fundación Dominicana de Desarrollo, tesorero, 1972-1974.
- B. Asociación de Bancos de Desarrollo de la República Dominicana, presidente, 1979-1980.
- Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana., vicepresidente, 1986.
- Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras de Desarrollo (Lima, Perú), presidente, 1988-1990.
- Consejo Nacional de Drogas, secretario, 1990-1996.
- Fundación APEC de Crédito Educativo, presidente, 1995-1997.
- Universidad APEC, vicepresidente, 1997-1999.
- Consejo Nacional de Educación Superior, miembro 2000-2006.
- Circulo de Egresados del Iglobal, presidente, 2012-2016.



MAURICIO JOSÉ ORELLANA CABRERA

Cuenta con amplia experiencia en el análisis financiero y estructuración de inversiones de fondos de capital privado y definición de su estrategia de inversión.

Actualmente es miembro del Consejo de Directores y del Comité de Crédito, Riesgo y Compensación de CIFI - Corporación Interamericana para el Financiamiento de Infraestructura, S. A., institución financiera no bancaria con amplia experiencia en el financiamiento de proyectos de infraestructura y energía en América Latina y el Caribe; cofundador y director de Finanzas Andina Acquisition Corporation, Compañía de Adquisición de Propósitos Especiales (SPAC, por sus siglas en inglés), establecida para realizar inversiones en la región andina de Sudamérica. Se cotiza en la bolsa de NASDAQ bajo el símbolo de cotización ANDA; y es director gerente de Cori Capital Advisors, dedicada a la asesoría en finanzas corporativas.



MARIO FERMÍN CASTILLO

Destacado profesional con vasta experiencia en la gestión administrativa y financiera pública y privada, con formación en ciencias comerciales, estadísticas económicas y comercio exterior. Por 20 años se ocupó como Subdirector del Departamento de Cambio Extranjero del Banco Central y 2 años fue Subdirector Administrativo del Banco de Reservas. Actualmente funge como Vicepresidente de Finanzas de una empresa líder local.



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.



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 América Latina, entre ellas la Universidad Andrés Bello en Chile.



JULIO ANDRÉS TORRES

Máster en Administración Pública del Kennedy School of Government de Harvard University, Máster en Administración de Negocios del Kellogg Graduate School of Management de Northwestern University, Ingeniero de Sistemas y Computación y Especialista en Finanzas de la Universidad de Los Andes en Bogotá, Colombia.

El Sr. Torres trabajó para JPMorgan Chase Bank en New York durante el periodo 1993-2002, en diferentes posiciones en las áreas de Banca de Inversión y de Mercado de Capitales. En el 2003 el Sr. Torres crea el Diligo Advisory Group, enfocándose en la financiación de infraestructura en mercados emergentes. En abril de 2006 fue nombrado director de Crédito Público y del Tesoro Nacional de la República de Colombia, retirándose de esa posición en febrero de 2008. Durante el 2008, el Sr. Torres cofundó Nexus Capital Partners, una firma gestora de fondos de capital privado, en la cual fue uno de los socios ejecutivos. Nexus Capital Partners administra Nexus Infraestructura I, uno de los fondos de capital privado líder en la Región Andina dedicado a infraestructura.

Posterior a la venta de su participación en Nexus Capital Partners en 2013, el señor Torres se ha desempeñado como CEO de Andina Acquisition Corporation, empresa listada en Nasdaq y uno de los vehículos de inversión más novedosos en América Latina. El Sr. Torres ha sido asesor de organismos multilaterales como el Banco Interamericano de Desarrollo y la Corporación Andina de Fomento, así como de Fondos de Capital Privado globales como el Carlyle Group y Advent International.

Ha servido en las juntas directivas de algunas de las más grandes empresas colombianas, entre ellas Ecopetrol, ISA, CISA, Bancoldex, FiduPrevisora, ISAGEN. El Sr. Torres es actualmente director en empresas públicas en Estados Unidos (Tecnoglass Inc, Nasdaq: TGLS), así como privadas (Tuscany Oil Holdings Inc), y de grandes empresas colombianas como Colombia Telecomunicaciones-COLTEL, Financiera de Desarrollo Nacional-FDN y Banco Serfinanza. En marzo del 2019 el Sr. Torres fue nombrado por el gobierno colombiano como Comisionado de la Misión de Mercado de Capitales para el Bicentenario.

Representante Común de Aportantes Salas, Piantini & Asociados

Salas, Piantini & Asociados es una firma de Consultoría Financiera, Fiscal y Auditoría debidamente registrada en la Superintendencia de Valores de la República Dominicana y el Instituto de Contadores Públicos Autorizados.

Sus servicios de Finanzas, Auditoría Externa o Interna y Contables tienen como valor agregado sin costo adicional los servicios de impuestos (Cumplimiento, Precios de Transferencia y Planificación Fiscal).

vii. Datos relativos al administrador del fondo de inversión

RAFAEL MEJÍA LAUREANO



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.

viii. Datos relativos a los Asesores de Inversión

No Aplica.

ix. 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 y Mercados de Valores de la República Dominicana, S.A. con una participación de 33.9999% de las acciones, seguidos del Banco de Reservas de la República Dominicana con un 29.9999%, Banco Múltiple BHD León, S.A. con un 11.9991%, Banco Popular Dominicano, S.A. con un 11.9989%, RIZEK, SAS. con un 5.1051%, Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A. con un 3.4471%, Alpha Sociedad de Valores, S.A. con un 3.4471% y el 0.0028% restante se encuentra distribuido entre varios intermediarios de valores y empresas.

x. Política de Distribución de Dividendos

En los casos que el Fondo obtenga beneficios líquidos, estos se podrán distribuir parcial o totalmente de manera trimestral en los días quince (15) de febrero, quince (15) de mayo, quince (15) de agosto y quince (15) de noviembre de cada año. En caso de que el día quince (15) calendario sea feriado o fin de semana, el pago podrá ser realizado el día hábil posterior a dicho día.

La fecha de corte establecida para la determinación de los aportantes con derecho a recibir los beneficios distribuidos será el cierre del día hábil anterior al pago efectivo de la distribución.

En los casos de que no exista o la distribución sea parcial, los Aportantes reconocen que el Comité de Inversiones podrá instruir a la Sociedad Administradora a distribuir los beneficios. Los beneficios retenidos, tanto del período como de períodos anteriores, serían reinvertidos para cubrir las necesidades del Fondo, para ampliar la capacidad de inversión del Fondo considerando las condiciones del mercado y las oportunidades de inversión del momento o para ser distribuidos a los aportantes, de acuerdo con lo que disponga el Comité de Inversiones.

El Comité de Inversiones definirá si habrá distribución de dividendos y el monto de estos. Según las condiciones anteriores (generación y monto de beneficios líquidos, procedencia de los beneficios, liquidez del Fondo y condiciones del mercado), en la reunión del comité correspondiente a cada corte trimestral establecido en el reglamento.

En todo caso, la Sociedad Administradora informará mediante Hecho Relevante para fines de conocimiento de los aportantes y futuros inversionistas:

Si no se generaron beneficios líquidos y no se pagará distribución;

Si se generaron beneficios líquidos y el comité decidió distribuir parcial o totalmente; Si se generaron beneficios líquidos y el comité decidió retener los beneficios y su reinversión.

Forma de pago: transferencia bancaria a nombre del Aportante, según sus instrucciones. En otros casos, el Comité de Inversiones podría determinar la distribución de un monto específico de los beneficios líquidos acumulados.

La liquidación de dichas ganancias o rendimientos se realizará mediante transferencias electrónicas interbancarias por CEVALDOM a elección del inversionista a través de su intermediario de valores.

Los beneficios líquidos del Fondo se originarán por dos vías principales: en primer lugar, por los ingresos en efectivo recibidos por concepto de intereses y comisiones de las inversiones privadas que realizará y en segundo lugar por los intereses generados y pagados por los instrumentos financieros, que forman parte del Fondo. A los ingresos generados y descritos antes, se deducirán los gastos de administración del Fondo, así como la comisión de administración cobrada por AFI Universal descritas en el Reglamento Interno.



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

i. Excesos de inversión y las inversiones no previstas

FECHA INICIO	TIPO DE EXCESO	CONCENT	ATRIBUIBLE	FECHA ADECUACIÓN
05-ene-24	Concentración de liquidez en cuentas corrientes/ahorro superior al 50% en entidades financieras vinculadas	64.72%	SI	17-ene-24
24-ene-24	Concentración de liquidez en cuentas corrientes/ahorro superior al 50% en entidades financieras vinculadas	62.57%	SI	31-ene-24
14-feb-24	Concentración de liquidez en cuentas corrientes/ahorro superior al 50% en entidades financieras vinculadas	52.16%	SI	15-feb-24
28-feb-24	Concentración de liquidez en cuentas corrientes/ahorro superior al 50% en entidades financieras vinculadas	52.16%	SI	06-mar-24
18-mar-24	Concentración de liquidez en cuentas corrientes/ahorro superior al 50% en entidades financieras vinculadas	94.84%	SI	19-mar-24
09-abr-24	Concentración de liquidez en cuentas corrientes/ahorro superior al 50% en entidades financieras vinculadas	85.25%	SI	11-abr-24
11-abr-24	Concentración de liquidez en cuentas corrientes/ahorro superior al 50% en entidades financieras vinculadas	59.84%	SI	15-abr-24
20-may-24	Concentración de vinculados	50.20%	SI	22-may-24
05-jun-24	Concentración de vinculados	55.04%	SI	06-jun-24
21-jun-24	Concentración de vinculados	74.53%	SI	24-jun-24
28-jun-24	Concentración de vinculados	59.00%	SI	01-jul-24
10-jul-24	Concentración de vinculados	50.34%	SI	12-jul-24
29-jul-24	Exceso de liquidez como porcentaje del patrimonio administrado	51.52%	SI	30-jul-24
02-ago-24	Concentración de liquidez en cuentas corrientes/ahorro superior al 50% en entidades financieras vinculadas	50.60%	SI	05-ago-24

FECHA INICIO	TIPO DE EXCESO	CONCENT	ATRIBUIBLE	FECHA ADECUACIÓN
14-ago-24	Concentración de vinculados	95.95%	SI	19-ago-24
19-ago-24	Concentración de vinculados	83.97%	SI	20-ago-24
22-ago-24	Concentración de vinculados	99.39%	SI	23-ago-24
09-sep-24	Concentración de vinculados	60.13%	SI	10-sep-24
03-oct-24	Concentración de vinculados	54.43%	SI	04-oct-24
21-oct-24	Concentración de vinculados	92.38%	SI	24-oct-24
14-nov-24	Concentración de vinculados	99.83%	SI	15-nov-24
02-dic-24	Concentración de vinculados	72.39%	SI	03-dic-24

ii. Duración fuera de los límites establecidos

No aplica,

iii. Hechos importantes ocurridos

a. Fusiones, cambio de sociedad administradora, de custodio, modificaciones durante el año al reglamento interno del fondo.

No se produjeron fusiones ni cambio de sociedad administradora o de custodios durante el año. Las informaciones relativas a modificaciones en el reglamento interno se encuentran expresadas en la sección que precede.

b. Cambios en los miembros del Comité de Inversiones y del Representante Común de Aportantes

En fecha efectiva del 28 de febrero del año 2024, el Consejo de Administración de AFI conoce la salida de la Sra. Karen Paulino en su calidad de miembro del Comité de Inversiones y se designa en misma fecha al Sr. Miguel Huller como miembro del citado órgano.

En fecha 14 del mes de mayo del año 2024, el Consejo de Administración de AFI conoce la renuncia del Sr. Luis Carlos López en su calidad de miembro del Comité de Inversiones y se designa en misma fecha al Sr. Mario Fermín Castillo como miembro del citado órgano.

c. Otros Hechos Relevantes

En fecha efectiva del 28 de febrero del año 2024, el Consejo de Administración de AFI conoce la salida de la Sra. Karen Paulino en su calidad de miembro del Comité de Inversiones y se designa en misma fecha al Sr. Miguel Huller como miembro del citado órgano.

En fecha 14 del mes de mayo del año 2024, el Consejo de Administración de AFI conoce la renuncia del Sr. Luís Carlos López en su calidad de miembro del Comité de Inversiones y se designa en misma fecha al Sr. Mario Fermín Castillo como miembro del citado órgano.

FECHA RECEPCIÓN	DESCRIPCIÓN HECHO RELEVANTE	MATERIAS QUE TRATA
2/1/2024	ADECUACIÓN DE LA LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS	Otros hechos relevantes.
4/1/2024	RECTIFICACIÓN DE VALOR CUOTA.	Otros hechos relevantes.
7/1/2024	EXCESO DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS.	Otros hechos relevantes.
18/1/2024	ADECUACIÓN DEL LÍMITE DE CONCENTRACIÓN POR VINCULADOS CON FECHA 17-01-2024.	Otros hechos relevantes.
25/1/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE CONCENTRACIÓN POR VINCULADOS CON FECHA 24-01-2024.	Otros hechos relevantes.
30/1/2024	PRESENTACIÓN DEL INFORME SEMESTRAL DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO JULIO-DICIEMBRE 2023, RATIFICANDO LA CALIFICACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO "DOAAF-".	Calificación de riesgo.
1/2/2024	ADECUACIÓN DEL LÍMITE DE CONCENTRACIÓN POR VINCULADOS CON FECHA 29-12-2023.	Otros hechos relevantes.
7/2/2024	RECTIFICACIÓN DE VALOR CUOTA.	Otros hechos relevantes.
7/2/2024	ADECUACIÓN DE LA LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS.	Otros hechos relevantes.
15/2/2024	EXCESO DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS.	Otros hechos relevantes.
16/2/2024	RECTIFICACIÓN DE VALOR CUOTA.	Otros hechos relevantes.
16/2/2024	ADECUACIÓN DE LA LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS.	Otros hechos relevantes.

FECHA RECEPCIÓN	DESCRIPCIÓN HECHO RELEVANTE	MATERIAS QUE TRATA
29/2/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE CONCENTRACIÓN POR VINCULADOS CON FECHA 28-02-2024.	Otros hechos relevantes.
4/3/2024	AVISO DE CONVOCATORIA A ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE APORTANTES.	Otros hechos relevantes.
6/3/2024	ADECUACIÓN DEL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 22-05-2023.	Otros hechos relevantes.
14/3/2024	PRESENTACIÓN DE LA RENTABILIDAD CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2024 EN COMPARACIÓN A LA TASA PROMEDIO PONDERADA ACTIVA PUBLICADA POR EL BCRD.	Otros hechos relevantes.
19/3/2024	EXCESO DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS.	Otros hechos relevantes.
20/3/2024	ADECUACIÓN DE LA LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS.	Otros hechos relevantes.
27/3/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE CONCENTRACIÓN POR VINCULADOS CON FECHA 26-03-2024.	Otros hechos relevantes.
27/3/2024	RECTIFICACIÓN DE VALOR CUOTA.	Otros hechos relevantes.
10/4/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 03-10-2024.	Otros hechos relevantes.
12/4/2024	ADECUACIÓN DE LA LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS	Otros hechos relevantes.
12/4/2024	RECTIFICACIÓN POR EXCESO DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 02-12-2024.	Otros hechos relevantes.
16/4/2024	ADECUACIÓN DEL LÍMITE DE CONCENTRACIÓN POR VINCULADOS CON FECHA 15-04-2024.	Otros hechos relevantes.
25/4/2024	RESOLUCIONES DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL DE APORTANTES.	Reunión de asambleas.
1/5/2024	RECTIFICACIÓN DE VALOR CUOTA.	Otros hechos relevantes.
11/5/2024	DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS AL CIERRE DEL MES DE OCTUBRE 2024.	Otros hechos relevantes.
17/5/2024	PRESENTACIÓN DE LA RENTABILIDAD CORRESPONDIENTE A ABRIL 2024 EN COMPARACIÓN A LA TASA PROMEDIO PONDERADA ACTIVA PUBLICADA POR EL BCRD.	Rentabilidad de los Fondos
21/5/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE CONCENTRACIÓN POR VINCULADOS CON FECHA 20-05-2024.	Otros hechos relevantes.
2/6/2024	DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS AL CIERRE DEL MES DE ENERO 2024.	Otros hechos relevantes.

FECHA RECEPCIÓN	DESCRIPCIÓN HECHO RELEVANTE	MATERIAS QUE TRATA
6/6/2024	EXCESO DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 05-06-2023.	Otros hechos relevantes.
8/6/2024	PRESENTACIÓN DEL INFORME TRIMESTRAL DEL REPRESENTANTE COMÚN DE APORTANTES.	Otros hechos relevantes.
11/6/2024	PRESENTACIÓN DEL INFORME TRIMESTRAL DEL REPRESENTANTE COMÚN DE APORTANTES.	Otros hechos relevantes.
24/6/2024	EXCESO DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERA VINCULADAS CON FECHA 21-06-2024.	Otros hechos relevantes.
25/6/2024	ADECUACIÓN DE LA LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS.	Otros hechos relevantes.
6/7/2024	ADECUACIÓN DE LA LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS.	Otros hechos relevantes.
10/7/2024	ADECUACIÓN DEL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 04-10-2024.	Otros hechos relevantes.
15/7/2024	ADECUACIÓN DE LA LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 12-07-2024.	Otros hechos relevantes.
24/7/2024	DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS AL CIERRE DEL MES DE JULIO 2024.	Otros hechos relevantes.
30/7/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 29-07-2024.	Otros hechos relevantes.
31/7/2024	ADECUACIÓN DEL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 30-07-2024.	Otros hechos relevantes.
1/8/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE CONCENTRACIÓN POR VINCULADOS CON FECHA 05-01-2024.	Otros hechos relevantes.
3/8/2024	ADECUACIÓN DE LA LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS.	Otros hechos relevantes.
5/8/2024	PAGO DE BENEFICIOS AL CIERRE DEL MES DE ABRIL 2024.	Otros hechos relevantes.
15/8/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 14-08-2024.	Otros hechos relevantes.
19/8/2024	ADECUACIÓN DEL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 15-08-2024.	Otros hechos relevantes.
20/8/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 19-08-2024.	Otros hechos relevantes.

FECHA RECEPCIÓN	DESCRIPCIÓN HECHO RELEVANTE	MATERIAS QUE TRATA
21/8/2024	ADECUACIÓN DEL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 20-08-2024.	Otros hechos relevantes.
23/8/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 22-08-2024.	Otros hechos relevantes.
26/8/2024	ADECUACIÓN DEL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 23-08-2024.	Otros hechos relevantes.
16/9/2024	PRESENTACIÓN DE LA RENTABILIDAD CORRESPONDIENTE A AGOSTO 2024 EN COMPARACIÓN A LA TASA PROMEDIO PONDERADA ACTIVA PUBLICADA POR EL BCRD.	Rentabilidad de los Fondos
4/10/2024	EXCESO DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS.	Otros hechos relevantes.
9/10/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 09-09-2024.	Otros hechos relevantes.
22/10/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 21-10-2024.	Otros hechos relevantes.
7/11/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 10-07-2024.	Otros hechos relevantes.
9/11/2024	ADECUACIÓN DEL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 10-09-2024.	Otros hechos relevantes.
10/11/2024	PRESENTACIÓN DE LA RENTABILIDAD CORRESPONDIENTE AL MES DE SEPTIEMBRE 2024 EN COMPARACIÓN A LA TASA PROMEDIO PONDERADA ACTIVA PUBLICADA POR EL BCRD.	Otros hechos relevantes.
11/11/2024	ADECUACIÓN DEL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 24-10-2024.	Otros hechos relevantes.
15/11/2024	EXCESO EN EL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 14-11-2024.	Otros hechos relevantes.
18/11/2024	ADECUACIÓN DEL LÍMITE DE LIQUIDEZ EN CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS VINCULADAS CON FECHA 15-11-2024.	Otros hechos relevantes.

iv. Análisis y evolución de las operaciones del fondo

a. Origen de los principales ingresos y gastos del fondo.

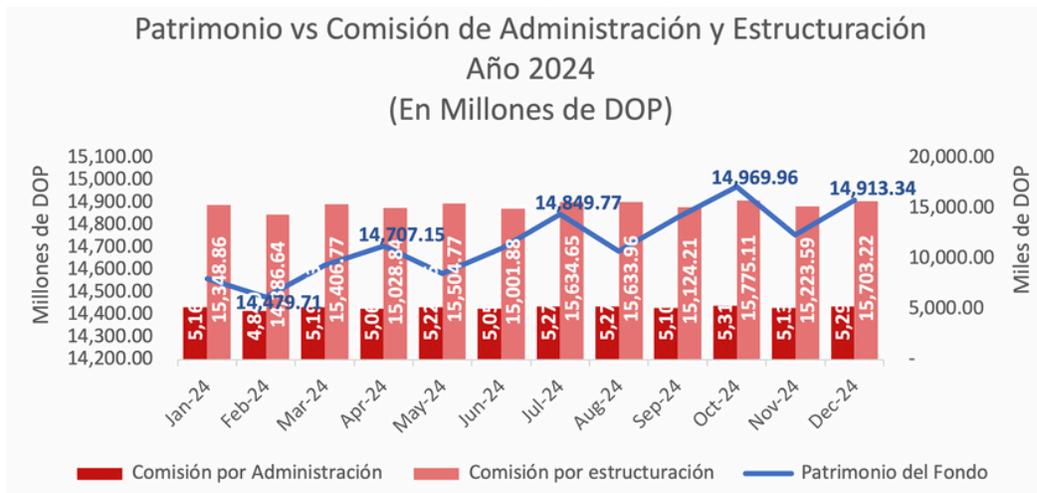
La fuente principal de ingresos proviene de las inversiones en Deuda Senior en sociedades que no estén inscritas en el Registro del Mercado de Valores, los cuales para el cierre del año 2024 alcanzaron la suma de RD\$12,721,386,370.03. Al cierre del 2024, estas inversiones generaron ingresos por el equivalente a RD\$1,656,083,985.46, mientras que en el 2023 las mismas fueron de RD\$1,529,629,877.74.

En adición, se presentan ingresos financieros por un valor ascendente a RD\$132,978,127.75 al cierre de diciembre 2024, los cuales son superiores a los RD\$54,907,833.57 registrados al cierre del 2023.

Con relación a los gastos de operación, al cierre del 2024 los mismos alcanzaron la suma de RD\$ 258,683,716.08, los cuales fueron superiores a los RD\$ 248,856,362.30 registrados al cierre del 2023. Dentro de los principales gastos asumidos por el fondo podemos mencionar los gastos de auditoría externa, servicios y honorarios profesionales, gastos de colocación, mantenimiento de la emisión, gastos legales y calificación de riesgos, los cuales representan aproximadamente el 5% del total de Gastos Operacionales. Adicionalmente la comisión pagada al gestor de financiamiento fue de RD\$ 183,772,508.79, superiores a los 174,367,753.66 del cierre de 2023 y la comisión por administración por RD\$ 61,944,260.79 los cuales son superiores a los 58,808,413.08 del 2023.

La comisión por administración máxima establecida en el Reglamento Interno del Fondo es de hasta cero puntos cuarenta y dos por ciento (0.42%) anual, calculada sobre el activo total administrado del Fondo, y cobrada mensualmente.

b. Evolución del Patrimonio del Fondo (Datos en DOP)



c. Rentabilidad del Fondo

Al corte del 31 de diciembre 2024, la rentabilidad anualizada del Fondo se presenta a continuación:

RENTABILIDAD DE LOS ÚLTIMOS 30 DÍAS	RENTABILIDAD DE LOS ÚLTIMOS 90 DÍAS	RENTABILIDAD DE LOS ÚLTIMOS 180 DÍAS	RENTABILIDAD DE LOS ÚLTIMOS 365 DÍAS
13.45%	12.02%	12.02%	10.72%

d. Inversiones y Operaciones que tienen como contraparte personas relacionadas a la sociedad administradora

No Aplica.

e. Activos del Fondo - al 31/12/2024



PARQUE FOTOVOLTAICO CANOA SOLAR

República Dominicana

100 - 200 MW

Panamá

100 - 200 MW

Ecuador

50 - 100 MW

Nicaragua

72 MW

Perú

33 MW - 50 MW

Otros

100 - 200 mw

El 10 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I (el "Fondo") administrado por la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. ("AFI Universal"), cerró una inversión mediante el otorgamiento de una Deuda Senior por un total de US\$37 millones a Emerald Solar Energy, S.R.L. ("Emerald") la cual opera el Parque Fotovoltaico Canoa Solar ("Canoa Solar" o el "Proyecto") con una capacidad instalada de 25 MW ubicado en el Distrito Municipal de Canoa en la Provincia de Barahona. Emerald es una subsidiaria al 100% de Polaris Infrastructure, Inc. ("Polaris"), es propietario, operador, desarrollador y adquirente de proyectos de energía renovable en América Latina. Tiene actualmente 4 proyectos en funcionamiento: 1 Proyecto geotérmico en Nicaragua; 3 Proyectos hidroeléctricos en Perú. Activos por valor de US\$500 millones.

El objetivo de Polaris es seguir creciendo y diversificándose en la región a través de proyectos de energías 100% renovables, con una meta de alcanzar Capacidad de generación entre 500 a 1,000 MWs a corto plazo.

El Proyecto se interconecta a la línea de transmisión de Vicente Noble, la cual se encuentra a 15 kilómetros de la subestación eléctrica del Cruce de Cabral.

El costo de adquisición, desarrollo, financiación y construcción del proyecto ascendió aproximadamente a **US\$48 millones.**



BLUE MALL/ JW MARRIOTT

El 10 de noviembre de 2021, el Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I (el “Fondo”) cerró un financiamiento por RD\$3,732 millones a las sociedades Allard Industries Ltd., propietaria del Condominio Blue Mall Santo Domingo y Orion Investments Group, Inc., propietaria del Hotel JW Marriott Santo Domingo (“Co-Deudoras”).

Los usos de los fondos fueron los siguientes:

- Refinanciar deuda bancaria;
- Fondear la Cuenta de Reserva;
- Fondear los gastos transaccionales del financiamiento;
- Fondear la Cuenta Plica para la Constitución de la Hipoteca; y
- Financiamiento de requerimientos de capital de trabajo de las Co-Deudoras.

Blue Mall Santo Domingo inició operaciones en el 2010 y actualmente cuenta con 130 espacios comerciales distribuidos en 18,206.34 metros cuadrados alquilables. Por su parte, el JW Marriott Santo Domingo inició operaciones en el 2014 y cuenta con 150 habitaciones.



PARQUE EÓLICO LOS GUZMANCITOS I Y II

El 4 de junio de 2021, el Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I (el "Fondo") administrado por la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. ("AFI Universal"), formalizó su participación en un Préstamo Sindicado a Poseidón Energía Renovable, S.A. ("PER"), empresa que opera el Parque Eólico Los Guzmancitos I y II ("Los Guzmancitos" o el "Proyecto") con una capacidad instalada en su primera fase de 48 MW y 39 MW en una segunda fase en desarrollo, para un total de 87 MW distribuidos en 29 aerogeneradores Vestas de 3 MW cada uno. El proyecto está ubicado en el municipio de Puerto Plata, en la Provincia de Puerto Plata.

PER es una subsidiaria de Sellagic Investments, S.A.S. ("Sellagic"), una empresa que a su vez es subsidiaria del Grupo Energético 23 ("GE23"), resultado de una unión entre LAESA, Ltd., Los Orígenes Power Plant, PER y Mowry, Inc. con las plantas Pimentel 1, 2 y 3 en Castillo, Pimentel, Provincia Duarte; Los Orígenes Power Plant en la Provincia de San Pedro de Macorís; y Los Guzmancito 1 y II en la Provincia de Puerto Plata.

El Banco Múltiple BHD León, S.A. ("BHDL"), actuó en calidad de banco líder y administrador. El financiamiento cuenta con un plazo de hasta 17 años por un equivalente de hasta US\$144.7 millones de dólares a través de una facilidad en dólares de los Estados Unidos de América por US\$90 millones y una facilidad en pesos dominicanos por hasta RD\$3,373 millones.

Los acreedores participantes del financiamiento fueron BHDL con US\$42 millones, Popular Bank Ltd, Inc. (filial panameña de Grupo Popular, S.A.), con US\$24 millones, Banco de Reservas de La República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples con US\$24 millones y el Fondo con hasta RD\$3,373 millones. Al cierre del 2024, el fondo cuenta con RD\$2,899 millones de capital en este financiamiento.

Características del Proyecto:

Ubicación:	Guzmán Abajo Los Guzmancitos, El Toro, Cambiaso, Municipio de Puerto Plata, Provincia Barahona
Capacidad Instalada Fase I:	48 MW
Capacidad Instalada Fase II:	39 MW
Aerogeneradores:	29 aerogeneradores Vestas de 3 MW cada uno



SIBA ENERGY

El 19 de diciembre de 2022, el Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I (el "Fondo") administrado por la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. ("AFI Universal"), cerró una inversión mediante el otorgamiento de una Deuda Senior por un total de RD\$4,100 millones a SIBA Energy Corporation, S.R.L. ("SIBA") la cual está desarrollando una Planta de Generación Eléctrica de Gas Natural, conforme a la adjudicación de la compraventa de energía eléctrica bajo contratos de potencia y energía a largo plazo con las empresas distribuidoras (EDENORTE, EDESUR y EDEESTE) del sistema eléctrico interconectado de la República Dominicana, bajo la Licitación Pública Internacional (EDES-LPI-002-2021). La citada planta de generación cuenta con una capacidad instalada, inicialmente en ciclo simple de 190.89 MW, a ser ampliada en su ciclo combinado de hasta aproximadamente 256 MW. La generadora está ubicada en el Municipio de Boca Chica de la Provincia de Santo Domingo. SIBA es una empresa creada por el consorcio conformado por Empresa Generadora de Electricidad Haina, S.A. ("EGE Haina"), Monte Rio Power Corporation, LTD ("Monte Rio") y Soluciones en Gas Natural Energía SGN Energía, S.A. ("SGN").

La planta de generación de SIBA está compuesta de turbinas que operan con combustible primario a gas natural con posibilidades de operar con diesel e hidrógeno, entre otros combustibles alternos. Las turbinas han sido fabricadas e instaladas por Solar Turbines (una empresa de Caterpillar) y consisten en 10 unidades modelo PGM130 y 2 unidades modelo Titan 250. La operación y mantenimiento de la central eléctrica será ejecutada por EGE Haina, principal empresa de generación eléctrica en el mercado dominicano. La inversión total en el en el proyecto asciende aproximadamente a US\$350 millones.

Consultores del Fondo involucrados en la Transacción:

- Sociedad Administradora del Fondo: AFI Universal
- Estructurador: CIFI LATAM, S.A.
- Abogados Nueva York: Clifford Chance
- Abogados BVI: Walkers (BVI)
- Abogados Locales: Headrick Rizik Álvarez y Fernández
- Consultor Técnico: Sargent & Lundy LLC
- Consultor Mercado de Energía: Estudios Energéticos Consultores, S.A.
- Consultor Social y Medioambiental: Social Capital Group, S.A.
- Consultor de Seguros: Marsh
- Compañía Aseguradora del Proyecto: Seguros Universal, S.A.

- Agente Administrativo y de Garantías: Banco Popular Dominicano, S.A. – Banco Múltiple
- Abogados Agente Administrativo: Bobadilla Oficina de Abogados
- Calificadora de Riesgo: Pacific Credit Rating PCR, S.R.L.

Consultores de SIBA involucrados en la Transacción:

- Abogados Nueva York: Simpson Thacher & Bartlett LLP
- Abogados Locales: OMG

f. Principales compromisos y obligaciones asumidos por el Fondo

Dentro de los principales compromisos asumidos por el Fondo mencionamos:

CONCEPTO
Bolsa de Valores de la República Dominicana
CEVALDOM
Agentes de Colocación
CIFI Asset Management Ltd
Calificadora de Riesgos: Pacific Credit Rating
Representante Común de Aportante: Salas Piantini
Servicios legales
Servicios de Auditoría: PriceWaterhouse Coopers (PWC)

Todas las obligaciones fueron saldadas en este período.

G. Fecha en la que se realizaron distribución de dividendos

Durante el año 2024, el Fondo distribuyó un total de RD\$1,067.04 millones, en comparación con RD\$821.95 millones distribuidos durante el año 2023. Al cierre del 31 de diciembre 2024, se realizaron los siguientes pagos de dividendos:

CORTE DIVIDENDO	MONTO POR CUOTA	# CUOTAS EN CIRCULACIÓN	VALOR TOTAL DISTRIBUIDO	FECHA PAGO
Ene.24	RD\$15,000.00	13,338.00	RD\$ 200,070,000.00	15-feb-24
Abr.24	RD\$15,000.00	13,338.00	RD\$ 200,070,000.00	15-may-24
Jul.24	RD\$22,500.00	13,338.00	RD\$ 300,105,000.00	15-ago-24
Oct.24	RD\$27,500.00	13,338.00	RD\$ 366,795,000.00	15-nov-24

h. Variables exógenas que puedan afectar el futuro de los ingresos y gastos

No aplica

v. Cotizaciones mensuales de las cuotas del Fondo

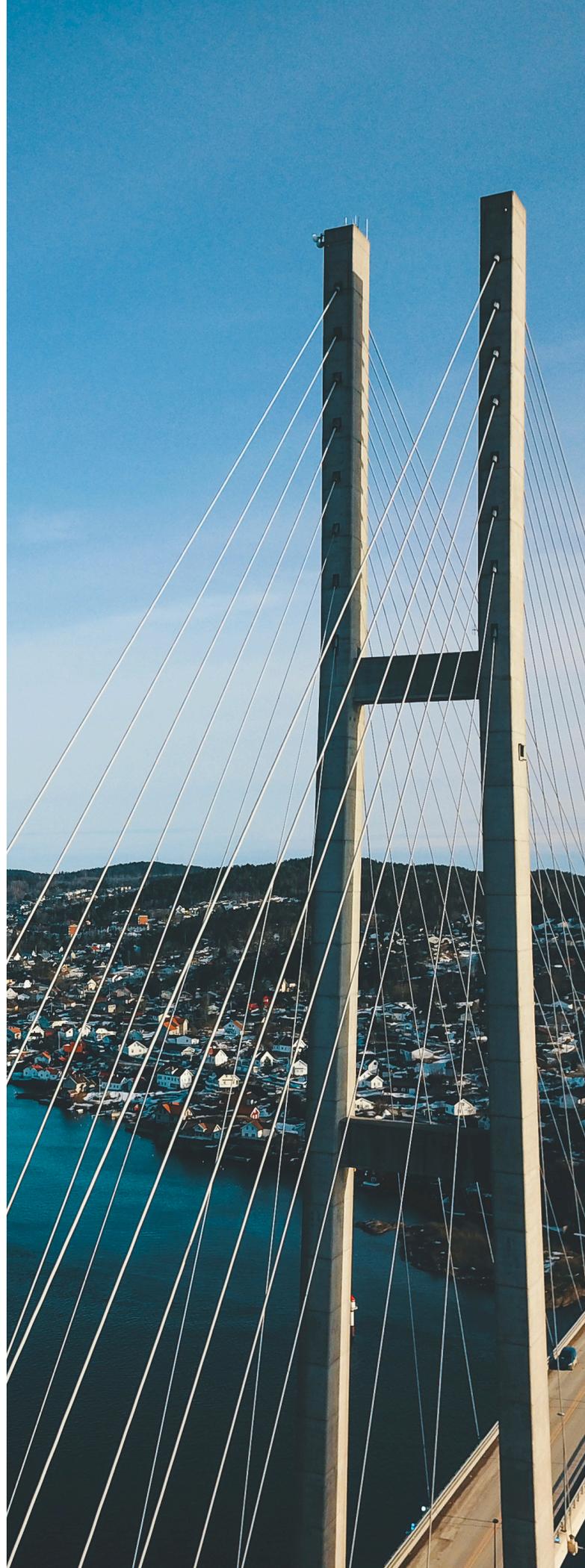
No hubo cotizaciones en el mercados primario y secundario para este fondo.

vi. Contingencias, deudas tributarias u otros que se encuentren en procedimiento contencioso y que puedan afectar la situación financiera o los resultados del fondo.

No aplica.

vii. Otra información que se considere de relevancia para los aportantes.

No aplica.



SECCIÓN 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.

Denominación	AFI Universal - Administradora de Fondos de Inversión Universal, S. A.
Datos básicos	Dirección: Piso 11, Habitat Center, Avenida Winston Churchill Esq. Paseo de los Locutores, Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, República Dominicana Registro Nacional de Contribuyente (RNC): 1-30-96368-1 Registro Mercantil: 93569SD Número de Registro SIV: SIVAF-009 Otorgado el: 04 de abril de 2014 Teléfono: 809-544-7111 Página Web: www.afiuniversal.com.do
Grupo Económico	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 (7) fondos cerrados:

FONDOS ABIERTOS	PATRIMONIO	NRO. DE APORTANTES
Fondo de Inversión 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 Renta Futuro	685,631,600.99	557
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	2,766,005,473.77	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	14,913,343,941.10	7
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana I	2,781,767,443.98	4
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energéticas I	591,090,678.09	11
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana II	855,385,541.20	1
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Universal I	2,421,807,804.23	11
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal II (En USD)	5,033,753.74	15

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:

ACCIONISTA	NACIONALIDAD	% PARTICIPACIÓN
Grupo Universal S.A.	Rep. Dominicana	99.99998%
Ernesto M. Izquierdo	Rep. Dominicana	0.000020%

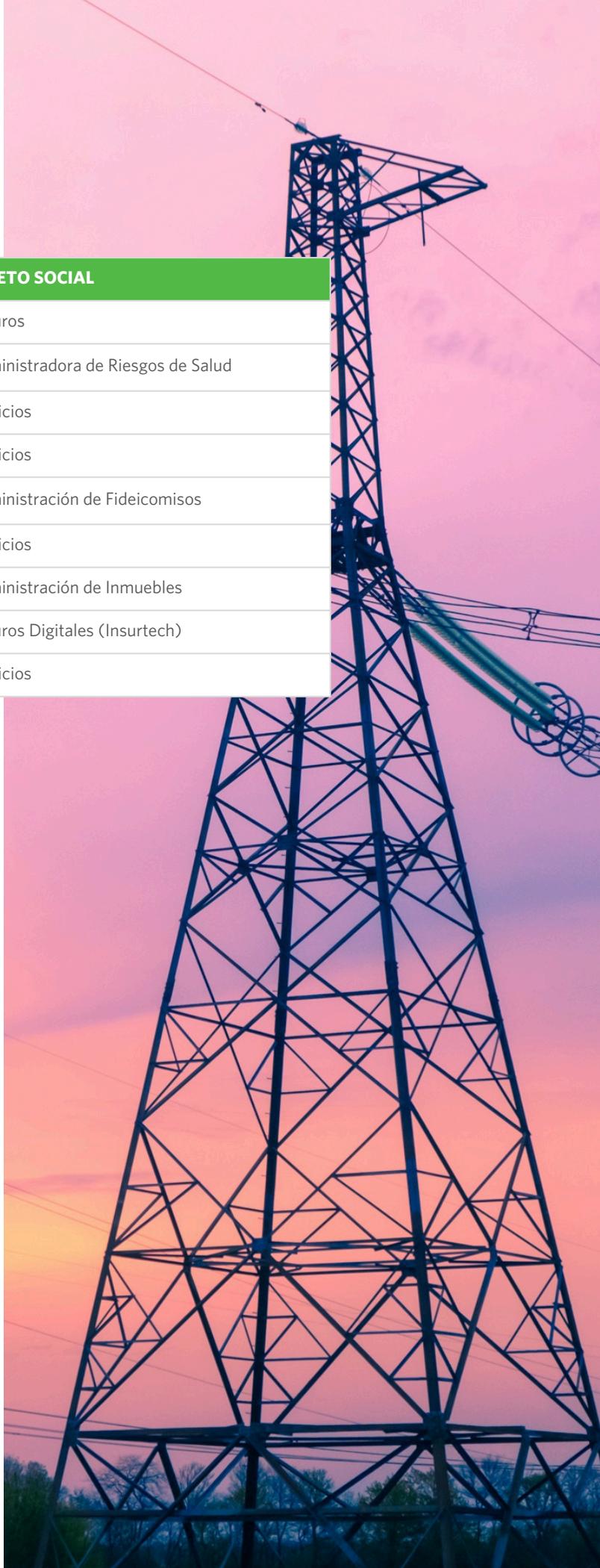
Las empresas vinculadas a la **Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal, SA** en razón a que su accionista mayoritario Grupo Universal ejerce control en dichas sociedades son:

DENOMINACIÓN SOCIAL	NACIONALIDAD	OBJETO SOCIAL
Seguros Universal, S.A.	República Dominicana	Seguros
ARS Universal, S.A.	República Dominicana	Administradora de Riesgos de Salud
Asistencia Universal, S.A.	República Dominicana	Servicios
Suplidora Propartes, S.A.	República Dominicana	Servicios
Fiduciaria Universal, S. A.	República Dominicana	Administración de Fideicomisos
Autonovo SRL	República Dominicana	Servicios
Administraciones Universal	República Dominicana	Administración de Inmuebles
UNIT	República Dominicana	Seguros Digitales (Insurtech)
AUTOPROTECTION	República Dominicana	Servicios

v. Listado de los miembros del consejo de administración, administrador del fondo de inversión 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
Dolores Pozo Perelló	Presidente
Marino Ginebra Hurtado	Vicepresidente
María Isabel Bellapart Álvarez	Secretaria
Domingo Octavio Bermúdez Madera	Miembro
Mario Fermín Castillo Castillo	Miembro
Ernesto Marino Izquierdo Méndez	Miembro
Julio Bustamante Jeraldo	Miembro
Miguel Javier Huller	Miembro
Rafael Ernesto Izquierdo	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
Diego Luis Mera Fernandez	Vicepresidente Ejecutivo
Jendry Melo Rosario	Oficial De Cumplimiento
Anny Teresa Leta Sanchez	Ejecutivo Control Interno
Rafael Mejía Laureano	Director De Inversiones / Administrador De Fondos
Alberto del Orbe Hernández	Director De Inversiones / Administrador De Fondos
Jessica Mabel Morel Cortiñas	Gerente Proyectos De Desarrollo E Inmuebles
Eleazar Emil Santana Perez	Gerente Administrador De Fondos
Lucidania Rodriguez De Jesus	Gerente De Riesgos
Andres Arenas Correa	Director De Operaciones
Mariana Gabriela Polanco Lopez	Gerente De Operaciones
Jaime Enrique Abreu Malla	Director Comercial
Carol Patricia Bobadilla Soriano	Gerente Promotor Inversión
Jean Paul Suriel Tavarez	Gerente Promotor Inversión
Richard Poueriet Castro	Gerente Contabilidad
Alejandro Jose Ruiz Leon	Director de Estructuración de Fondos

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 Abril 2025

