



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

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

**FONDO DE INVERSIÓN  
CERRADO DE DESARROLLO DE  
VIVIENDAS EN LA REPÚBLICA  
DOMINICANA II 2024**



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 DE DESARROLLO DE  
VIVIENDAS EN LA REPÚBLICA  
DOMINICANA II 2024**

**FONDO DE INVERSIÓN  
CERRADO DE DESARROLLO  
DE VIVIENDAS EN LA  
REPÚBLICA DOMINICANA II**

---

**2024**

## SECCIÓN I

# DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

---

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto a la administración del **Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana II** 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 para el Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana II (en adelante “El Fondo”)

#### ii. Objetivo de inversión y política de inversiones del Fondo.

El Fondo es un Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo.

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 capital y valores representativos de deuda no inscritos en el Registro del Mercado de Valores, de entidades objeto de inversión y fideicomisos, domiciliados en la República Dominicana, que participen directamente en proyectos de desarrollo de viviendas localizados en la República Dominicana, en los subsectores de viviendas de bajo costo, turísticas y urbanas.

Con este objeto se busca promover en la población general de la República Dominicana el acceso a una vivienda.

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, activos inmobiliarios y opciones de compra sobre inmuebles ubicados en el territorio nacional, proyectos inmobiliarios, cuotas de participación en otros fondos de inversión abiertos y cerrados, depósitos en entidades nacionales reguladas por la Ley Monetaria y Financiera y valores representativos de capital y deuda no inscritos en el RMV, de entidades y fideicomisos que participen en los sectores comercio, industria, eléctrico, logística, transporte, educación, turismo, salud, telecomunicaciones, agropecuaria y zonas francas. 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 tiene un plazo de vigencia de veinticinco (25) años a partir de la Fecha de Emisión Única a generarse del Programa de Emisiones

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

El Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana II, inscrito en el Registro del Mercado de Valores (en adelante, "RMV") con el número SIVFIC-070 conforme a la Primera Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores de fecha 23 de mayo de 2023, número R-SIMV-2023-I9-FI y en el Registro Nacional de Contribuyente (RNC) con el número I-32-90979-8, (en adelante, "Fondo" o "Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo") es un patrimonio autónomo, independiente del patrimonio de la sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. (en adelante, "AFI Universal").

### 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 cuatro mil millones de pesos dominicanos 00/100 (RD\$4,000,000,000.00) correspondientes a cuarenta mil (40,000) cuotas de participación, cada cuota del fondo tendrá un valor nominal de un cien mil pesos dominicanos con 00/100 (RD\$100,000.00). Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo cuenta con seis mil doscientas (6,200) 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



**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, miembro fundador de la Fundación Institucionalidad y Justicia, Inc. (Finjus); Presidente Fundador del Centro Regional de Estrategias Económicas Sostenibles, Inc. (CREEES).



**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.

NOMBRE	CARGO	DERECHO
Marino Antonio Ginebra Hurtado	Presidente	Voto
Julio Bustamante Jeraldo	Miembro	Voto
Diego Luis Mera Fernández	Miembro	Voto
Rafael Mejía Laureano	Administrador del Fondo y Miembro Comité Inversiones	Voz sin voto

## **DIEGO LUÍS MERA FERNÁNDEZ**



Licenciado de Administración de Empresas, Concentración Finanzas y Operaciones de Emory University en Atlanta, Georgia. Cuenta con diplomados del Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC) en el Sector Eléctrico Dominicano, Análisis Financiero y Valoración de Empresas. Ha trabajado en el sector financiero desde el 2011, desempeñándose anteriormente como Analista Senior en el área de Análisis de Créditos Empresariales y Gerente de Negocios de Banca de inversión en el Banco Popular Dominicano. Es especialista en financiamiento de proyectos, reestructuraciones, fusiones y adquisiciones. En la actualidad se desempeña como Vicepresidente Ejecutivo en AFI Universal.

Actualmente el Sr. Mera es miembro del Comité de Inversiones del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal II, Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Universal | y del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana II. Así mismo, es miembro de los Comités de Cumplimiento y Riesgos de AFI Universal, S.A.

## **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 Sánchez #86, en el edificio Roble Corporate Center, Piso 3, Ensanche Piantini, de la 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 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, C. POR A. 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 anual dentro de los primeros 140 días calendario luego del corte del 31 de diciembre de cada año anterior. En los casos de que se realicen pagos de dividendos, se realizarán en los primeros 140 días calendario de cada año fiscal, posteriores a la fecha corte. La fecha de corte establecida para la determinación de los aportantes registrados en CEVALDOM 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 a 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 anteriormente (generación y monto de beneficios líquidos, procedencia de los beneficios, liquidez del Fondo y condiciones del mercado), en la reunión del Comité correspondiente al primer trimestre de cada año fiscal.

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 de las inversiones privadas que realizará y por los intereses generados y pagados por los instrumentos financieros, que forman parte del Fondo y en segundo lugar, por las plusvalías que podrían generar los mismos activos a través del tiempo y que sean realizados con la venta del activo que generó dicha plusvalía. A los ingresos generados y descritos antes, se deducirán los gastos de administración del Fondo, así como la comisión de administración y la comisión por desempeño cobradas por AFI Universal descritas en el Folleto Informativo Resumido y en el presente Reglamento Interno.

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

### i. Excesos de inversión y las inversiones no previstas

Cabe destacar que, para este fondo, no se reportaron hechos relevantes relacionados a límites de inversión o inversiones no previstas en su reglamento interno para el trimestre evaluado dado que se encuentra en período de adecuación luego de iniciada la etapa operativa.

### ii. Duración fuera de los límites establecidos

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

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.

No se produjeron cambios en los miembros del Comité de Inversiones ni del Representante Común de Aportantes durante el año.

### c. Otros Hechos Relevantes

Según lo dispuesto en la Norma que establece las disposiciones generales sobre la información que se debe remitir periódicamente para el conocimiento de la Superintendencia del Mercado de Valores Dominicano, la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, los organismos competentes y el público en general, se presentan los distintos hechos relevantes que ocurrieron durante el año 2024:

FECHA RECEPCIÓN	DESCRIPCIÓN	MATERIAS QUE TRATA
5-ene-24	RECTIFICACIÓN DEL VALOR CUOTA DEL FONDO.	Otros hechos relevantes.
31-ene-24	INFORME DE CALIFICACION DE RIESGOS	Calificación de riesgo.
08-feb-24	INFORME TRIMESTRAL DEL REPRESENTANTE COMUN DE APORTANTES	Informe representante de tenedores.
04-abr-24	AVISO DE COLOCACIÓN DEL SEGUNDO TRAMO DE LA EMISIÓN ÚNICA	Aviso de oferta pública
04-abr-24	INICIO DEL PERÍODO DE COLOCACIÓN DEL SEGUNDO TRAMO DE LA EMISIÓN ÚNICA	Otros hechos relevantes
08-abr-24	FINALIZACION DEL PERIODO DE COLOCACION DEL SEGUNDO TRAMO DE LA EMISION UNICA	Finalización de la colocación primaria e inicio del mercado secundario
09-abr-24	RECTIFICACION DE VALOR CUOTA DEL FONDO	Otros hechos relevantes
24-abr-24	ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL ORDINARIA DE APORTANTES	Reunión de asambleas
08-may-24	INFORME TRIMESTRAL DEL REPRESENTANTE COMUN DE APORTANTES	Informe representante de tenedores
29-jul-24	INFORME DE CALIFICACION DE RIESGOS	Calificación de riesgo
06-ago-24	INFORME TRIMESTRAL DEL REPRESENTANTE COMUN DE APORTANTES	Otros hechos relevantes
06-nov-24	INFORME TRIMESTRAL DEL REPRESENTANTE COMUN DE APORTANTES	Otros hechos relevantes

## i. Análisis y evolución de las operaciones del fondo

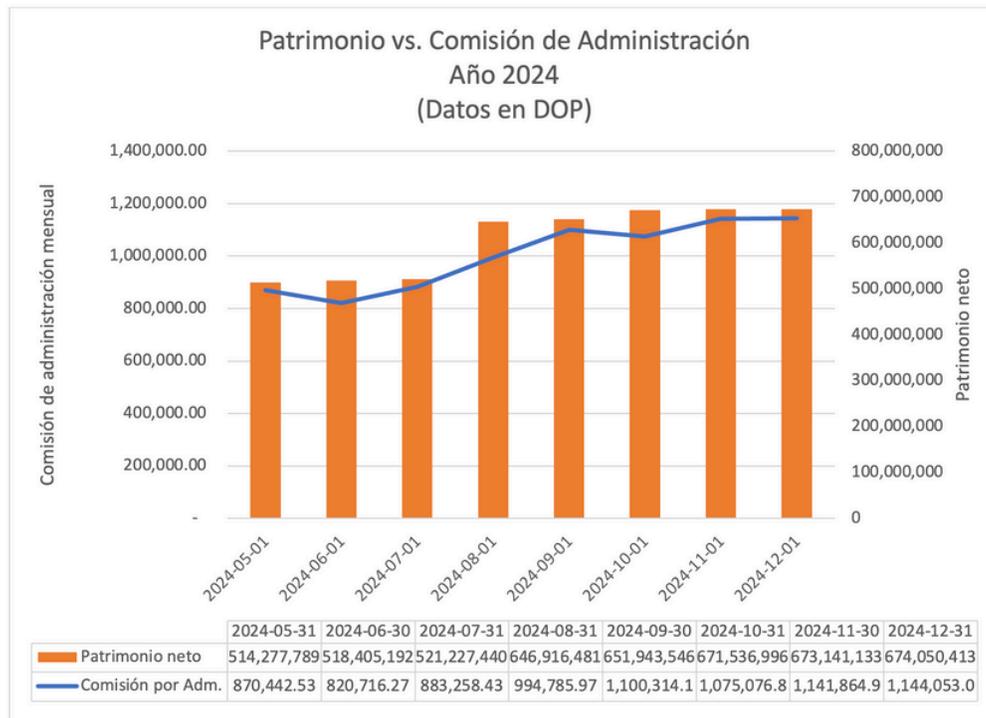
### a. Origen de los principales ingresos y gastos del fondo.

La fuente principal de ingresos proviene de las ganancias por valoración de los activos que componen el portafolio de inversión, los cuales ascienden a RD\$811,779,120.66. Al cierre del año 2024, estas ganancias alcanzaron la suma de RD\$ alcanzaron la suma de RD\$ 259,906,547.66, y se generó un ingreso financiero por RD\$34,778,052.34 para el mismo periodo.

Con relación a los gastos de operación, al cierre del 2024 los mismos alcanzaron la suma de RD\$ 79,818,329.57, con la comisión por administración representando un 15.8%, la comisión por desempeño generada un 80.4%, y los gastos Generales y Administrativos un 3.8%. el Beneficio neto del fondo para el año 2024 ascendió a RD\$219,950,403.92.

La comisión por administración máxima establecida en el Reglamento Interno del Fondo es de hasta dos por ciento (2%) 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
1547.34%	157.64%	63.22%	35.15%

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

No Aplica.

**e.** Activos del Fondo – Inversiones en Proyectos de Viviendas al cierre del año



- a) **Tipo de Proyecto:** Turístico (participación accionaria)
- b) **Ubicación:** Playa Macao, Punta Cana, La Altagracia
- c) **Monto Inversión:** RD\$241,787,442.00
- d) **# de Unidades:** En definición de lotes
- e) **Estatus:** Ejecución



- a) **Tipo de Proyecto:** Turístico (participación accionaria)
- b) **Ubicación:** Zona Universitaria, Santo Domingo
- c) **Monto Inversión:** RD\$59,286,400.00
- d) **# de Unidades:** 70
- e) **Estatus:** Ejecución

Al cierre del 26 de diciembre de 2024 se procedió con la aplicación de valorización razonable de las inversiones del fondo a través de los fideicomisos específicos de los proyectos en ejecución y sociedades. El propósito central es, a través de la valoración tercerizada, que el fondo tenga la capacidad de reflejar el valor de mercado de las participaciones actuales en cada proyecto. De cara a los cambios resultantes están:

PROYECTO	VALOR EN LIBRO PRE-VALORACIÓN	VALOR RAZONABLE	AUMENTO/DISMINUCIÓN EN VALOR
Torre AVIA III	RD\$ 78,340,120.94	RD\$ 74,875,937.24	-RD\$ 3,464,183.70
Macao Beach Real Estate	RD\$241,787,442.00	RD\$ 339,064,535.70	RD\$ 97,277,093.70
Totales	RD\$320,127,562.94	RD\$ 413,940,472.94	RD\$ 93,812,910.00

**f.** Principales compromisos y obligaciones asumidos por el Fondo

**g.** Fecha en la que se realizaron distribución de dividendos

No aplica.

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

No aplica

**iii.** 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.

**iv.** Otra información que se considere de relevancia para los aportantes.

No aplica.

**ii.** Cotizaciones mensuales de las cuotas del Fondo

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

## 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.

<b>Denominación</b>	AFI Universal - Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal, S. A.
<b>Datos básicos</b>	Dirección: Torre Corporativa Habitat Center, Local 1101, Piso 11, Avenida Winston Churchill esquina 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: <a href="http://www.afiuniversal.com.do">www.afiuniversal.com.do</a>
<b>Grupo Económico</b>	Grupo Universal, S.A.

La Sociedad 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 Sociedad 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	2,766,005,473.91	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	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 de Desarrollo Universal I	2,421,807,804.31	11
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal II	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** 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
Anny Teresa Leta Sánchez	Ejecutiva de Control Interno
Jendry Omar Melo	Oficial de Cumplimiento
Rafael Mejía Laureano	Director de Inversiones/ Administrador de Fondos Cerrados
Andrés Arenas Correa	Director Operaciones
Jaime Abreu Malla	Director Comercial
Lucidania Rodríguez	Gerente de Riesgos
Alberto Del Orbe	Director de Inversiones/ Administrador de Fondos Abiertos
Francheska Aybar	Gerente de Operaciones
Mariana Gabriela Polanco	Gerente de Operaciones Fondos Cerrados
Richard Pueriet Castro	Gerente de Contabilidad
Anthony Hernandez	Gerente Legal
Bianca Paola Perez Escoto	Gerente Legal y Cumplimiento
Carol Patricia Bobadilla Soriano	Gerente Promotor de Inversión
Jean Paul Suriel Tavarez	Gerente Promotor de Inversión
Eleazar Emil Santana Pérez	Gerente Administrador de Fondos
Jessica Mabel Morel Cortiñas	Gerente de Proyectos de Desarrollo e Inmuebles
Alejandro Jose Ruiz Leon	Director de Estructuración de Fondos

**i. 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

