



**AFI
UNIVERSAL**
Filial de Grupo Universal.

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

**FONDO DE INVERSIÓN
CERRADO DE DESARROLLO
UNIVERSAL I - 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
UNIVERSAL I - 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 Universal 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.

Elaborado por:



RAFAEL MEJÍA LAUREANO
Director de Inversiones



DIEGO LUIS MERA FERNÁNDEZ
Vicepresidente Ejecutivo

República Dominicana
Marzo 2025



SECCIÓN II

ACERCA DEL FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

DATOS GENERALES DEL FONDO CERRADO

i. Denominación.

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Universal I (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 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 y Valores Representativos de Capital, no inscritos en el RMV, de Entidades y Fideicomisos Objeto de Inversión, domiciliados en la República Dominicana, que participen y/o apoyen el desarrollo de cualquier sector económico, exceptuando el financiero.

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 no administrados por AFI Universal y depósitos en entidades nacionales reguladas por la Ley Monetaria y Financiera. Aclarando que para las opciones de compra no podrán pasar del diez por ciento (10%) del portafolio de inversión,

El Fondo podrá invertir los activos del Fondo en pesos dominicanos hasta un cien por ciento (100%) del Portafolio de Inversión y hasta un cuarenta por ciento (40%) de su Portafolio de Inversión en dólares de los Estados Unidos de América. En ese sentido, un mínimo de sesenta por ciento (60%) del Portafolio de Inversión deberá estar colocado en pesos dominicanos.

iii. Plazo de duración del fondo

El Fondo tiene un plazo de vigencia de treinta (30) años a partir de la fecha de Emisión única a generarse del Programa de Emisiones. La fecha de vencimiento será determinada en el aviso de colocación primaria del primer tramo de la emisión única, en el folleto Informativo resumido, el reglamento interno y el Aviso de colocación primaria de cada tramo de la emisión pública.

iv. Datos relativos a su inscripción en el Registro

El Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Universal I, inscrito en el Registro del Mercado de Valores (en adelante, "RMV") con el número SIVFIC-079 conforme a la Primera Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores (en lo adelante, "SIMV") de fecha primero (1) de diciembre de dos mil veintitrés (2023), número R-SIMV-2023-53-FI y en el Registro Nacional de Contribuyente (RNC) con el número 1-33-05688-7.

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 Quince Mil Millones de Pesos Dominicanos con cero centavos 00/100 (RD\$15,000,000,000.0) correspondientes a un millón quinientos mil (1,500,000) cuotas de participación, cada cuota del fondo tendrá un valor nominal de diez mil pesos dominicanos con 00/100 (RD\$10,000) y el monto mínimo de suscripción inicial es el equivalente al precio de colocación primaria de una (1) cuota de participación. Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo cuenta con doscientos cuarenta y nueve mil cuatrocientos y seis (249,046) 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	RELACIÓN CON AFI UNIVERSAL	DERECHO
María Isabel Bellapart	Miembro	Consejero Externo Patrimonial	Voto
Diego Luis Mera Fernández	Miembro	Interno - Vicepresidente Ejecutivo	Voto
Julio Bustamante Jeraldo	Miembro	Consejero Externo Patrimonial	Voto
Rafael Mejía Laureano	Miembro - Administrador del Fondo	Interno - Director de Inversiones	Voz sin voto





MARÍA ISABEL BELLAPART

Empresaria de profesión y de larga trayectoria. Accionista y Presidenta del Consejo de Administración de Agencia Bella, S. A. empresa líder concesionaria de vehículos con más de 60 años de operación, siendo Honda su marca principal. A través de su experiencia profesional, la Sra. Bellapart ha logrado participar y contribuir a tomas de decisiones en empresas de diversos sectores de la economía.

Actualmente la Sra. Bellapart es Vicepresidenta del Consejo de la Asociación de Concesionarios de Fabricantes de Motocicletas (Afamoto), miembro del Consejo de Administración de la Asociación de Concesionarios de Fabricantes de Vehículos (Acofave), miembro de la alta gerencia de Acción Pro Educación y Cultura Inc., Vicepresidenta del Voluntariado del Museo de Arte Moderno, miembro del Consejo de Fundación Dr. Juan Manuel Taveras y Tesorera del Voluntariado del Cecanot.

Adicionalmente es Miembro del Consejo de Administración de Grupo Universal, S.A., Seguros Universal, S.A., ARS Universal, S.A., Unit, S.A., y Secretaria y consejero externo patrimonial del Consejo de Administración de AFI Universal, S.A.



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 el Sr. Mera, se desempeña como Vicepresidente Ejecutivo en AFI Universal y de igual forma funge como miembro del Comité de Inversiones del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana II (SIVFIC-070), del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Universal I (SIVFIC-079) y del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas II (pendiente de registro).



JULIO BUSTAMANTE JERALDO

Abogado de la Universidad Católica de Chile. Con amplia experiencia en la academia, en el sector empresarial y en consultoría. Actualmente, se desempeña como consultor de diferentes empresas en Chile y Latinoamérica.

Ha trabajado en las reformas de pensiones de países como Argentina, México, Bolivia, Costa Rica, Perú, El Salvador, Nicaragua, Panamá y República Dominicana. También ha sido consultor del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco Mundial (BM), el Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) y la Comisión Económica para América Latina (Cepal).

Fue Superintendente de Administradoras de Fondos de Pensiones en Chile hasta el año 2000. Durante esos años también ejerció como Presidente de la Comisión Clasificadora de Riesgo. Actualmente el Sr. Bustamante es miembro de diversos Comités de Inversiones de Fondos de Inversión abiertos y cerrados. También es Consejero Externo Patrimonial de AFI Universal, S.A. y miembro de los Consejos de Administración de Grupo Universal, S.A., Seguros Universal, S.A., ARS Universal, S.A. y Unit, S.A. Además, es Presidente del Comité de Gobierno Corporativo de Grupo Universal, S.A y de los Comités de Cumplimiento y Riesgos de AFI Universal, S.A.

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

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.

**RAFAEL MEJÍA
LAUREANO**



viii. Datos relativos a los Asesores de Inversión

No Aplica.

ix. Custodio del Fondo de Inversión

El custodio del Fondo en 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 anual tomando como corte el último día hábil del año. En caso de que se realicen pagos de dividendos, se realizará en los primeros 140 días 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 AFI Universal 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 al primer trimestre de cada año fiscal.

En todo caso, AFI Universal 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 de Inversiones decidió distribuir parcial o totalmente;

Si se generaron beneficios líquidos y el Comité de Inversiones decidió retener los beneficios y su reinversión.

Forma de pago: transferencia bancaria a nombre del Aportante, según las instrucciones del Intermediario de Valores.

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 Reglamento Interno.

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

i. Excesos de inversión y las inversiones no previstas

No aplica,

ii. Duración fuera de los límites establecidos

No aplica,

iii. Hechos importantes ocurridos

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 aplica,

c. Otros Hechos Relevantes

FECHA RECEPCIÓN	DESCRIPCIÓN	MATERIAS QUE TRATA
25-abr-24	AVISO DE COLOCACIÓN DEL PRIMER TRAMO DE EMISIÓN ÚNICA.	Aviso de oferta pública.
25-abr-24	INICIO DEL PERÍODO DE COLOCACIÓN DE LAS CUOTAS DE PARTICIPACIÓN DEL PRIMER TRAMO DE EMISIÓN ÚNICA.	Otros hechos relevantes.
30-abr-24	FINALIZACIÓN DEL PERÍODO DE COLOCACIÓN DEL PRIMER TRAMO DE LA EMISIÓN, INICIO DEL MERCADO SECUNDARIO Y DE LA FASE OPERATIVA.	Finalización de la colocación primaria e inicio del mercado secundario
03-may-24	CALIFICACIÓN DE RIESGOS DEL FONDO.	Calificación de riesgo.
29-jul-24	CALIFICACIÓN DE RIESGOS DEL FONDO.	Calificación de riesgo.
06-ago-24	INFORME TRIMESTRAL DEL REPRESENTANTE COMÚN DE APORTANTES.	Otros hechos relevantes.
14-oct-24	AVISO DE COLOCACIÓN PRIMARIA CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO TRAMO DE LA EMISIÓN ÚNICA.	Aviso de oferta pública.
14-oct-24	INICIO DEL PERÍODO DE COLOCACIÓN DE LAS CUOTAS DE PARTICIPACIÓN DEL SEGUNDO TRAMO DE LA EMISIÓN ÚNICA.	Otros hechos relevantes.
16-oct-24	FINALIZACIÓN DEL PERÍODO DE COLOCACIÓN DE LAS CUOTAS DE PARTICIPACIÓN DEL SEGUNDO TRAMO DE LA EMISIÓN ÚNICA E INICIO DEL MERCADO SECUNDARIO.	Finalización de la colocación primaria e inicio del mercado secundario
23-oct-24	CAMBIO EN LA COMISIÓN DE ADMINISTRACION DEL FONDO EFECTIVA DEL 1RO DE NOVIEMBRE DE 2024	Otros hechos relevantes.

FECHA RECEPCIÓN	DESCRIPCIÓN	MATERIAS QUE TRATA
01-nov-24	MODIFICACIÓN DEL REGLAMENTO INTERNO Y FOLLETO INFORMATIVO.	Otros hechos relevantes.
06-nov-24	INFORME TRIMESTRAL DEL REPRESENTANTE COMUN DE APORTANTES DEL FONDO.	Otros hechos relevantes.
07-nov-24	INICIO DEL PERÍODO DE COLOCACIÓN DE LAS CUOTAS DE PARTICIPACIÓN DEL TERCER TRAMO DE LA EMISIÓN ÚNICA.	Otros hechos relevantes.
07-nov-24	AVISO DE OFERTA PÚBLICA DEL TERCER TRAMO DE LA EMISIÓN ÚNICA.	Aviso de oferta pública.
11-nov-24	FINALIZACIÓN DEL PERÍODO DE COLOCACIÓN DE LAS CUOTAS DE PARTICIPACION DEL TERCER TRAMO DE LA EMISIÓN ÚNICA E INICIO DE MERCADO SECUNDARIO.	Finalización de la colocación primaria e inicio del mercado secundario
10-dic-24	AVISO DE COLOCACION DEL CUARTO TRAMO DE LA EMISIÓN ÚNICA.	Aviso de oferta pública.
10-dic-24	INICIO DEL PERÍODO DE COLOCACIÓN DE LAS CUOTAS DE PARTICIPACION DEL CUARTO TRAMO DE LA EMISIÓN ÚNICA.	Otros hechos relevantes.
12-dic-24	FINALIZACIÓN DEL PERÍODO DE COLOCACIÓN DEL CUARTO TRAMO DE LA EMISIÓN UNICA E INICIO DEL MERCADO SECUNDARIO.	Finalización de la colocación primaria e inicio del mercado secundario.



iv. Análisis y evolución de las operaciones del fondo

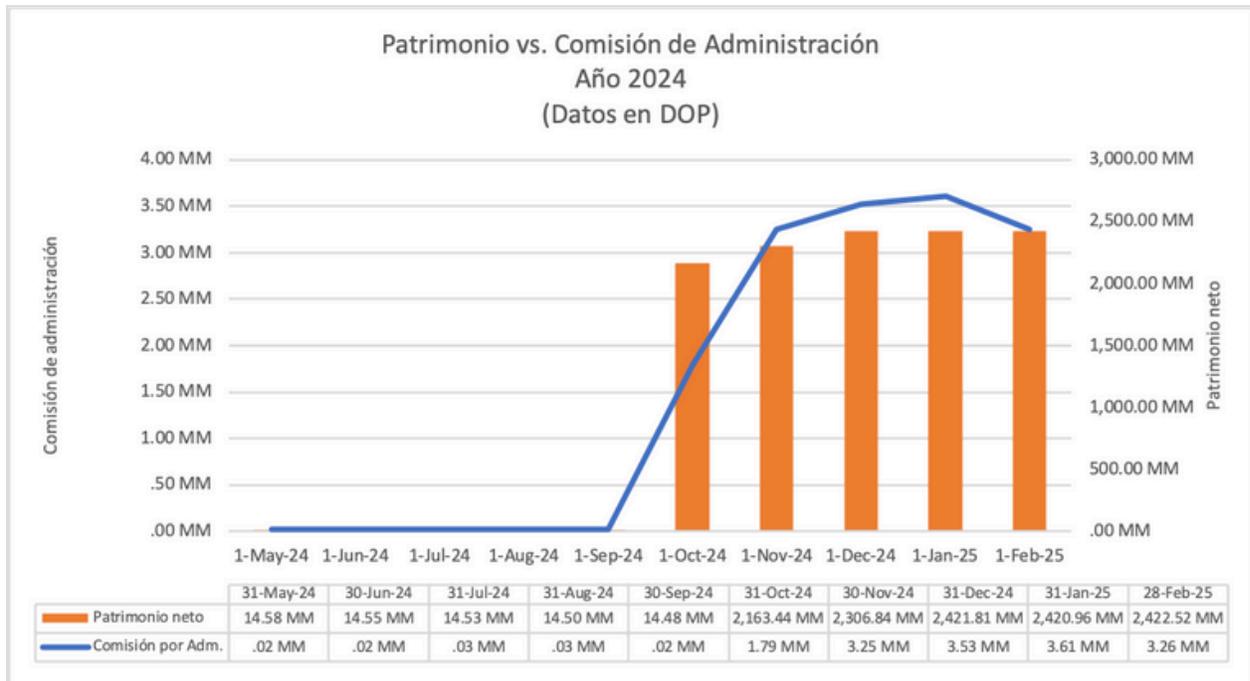
a. Origen de los principales ingresos y gastos del fondo.

La fuente principal de ingresos proviene de los Activos financieros que componen la cartera de inversión del fondo por valor total de RD\$ 2,383,587,753.37, generando ingresos y ganancias por valoración para el cierre del año 2024 por RD\$ 34,898,181.91.

Con relación a los gastos de operación, al cierre del 2024 los mismos alcanzaron la suma de RD\$ 10,456,935.90. Dentro de los principales gastos asumidos por el fondo podemos mencionar los gastos de auditoría externa, servicios y honorarios profesionales, gastos de comisión por administración y gastos generales y administrativos. Adicionalmente la comisión pagada por administración por RD\$ 8,686,841.24 (83.1% del total de gastos) y los gastos por Generales y administrativos por RD\$ 1,770,094.66 (16.9% del total de gastos).

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
13.55%	3.14%	0.54%	-

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

No Aplica.

e. Activos del Fondo al 31/12/2024



DOWNTOWN SANTO DOMINGO (Antiguo Metaldom)

Inversión de capital en el Fideicomiso Irrevocable Desarrollo Inmobiliario Downtown Santo Domingo, el cual contempla la adquisición de terreno ubicado en la Avenida George Washington (antiguas instalaciones de METALDOM) para la lotificación del mismo. Este fideicomiso es administrado por la Fiduciaria Trust and Partners (antigua Fiduciaria DAF Partners).

- Tipo de Inversión: Inversión de capital en Fideicomiso (cuotas fiduciarias).
- Monto DOP\$36,546,480.00
- Estrategia de Salida: Venta lotificada del terreno.

El solar en cuestión tiene un área de 183,093.27 mt² y cuenta con salidas a la Avenida George Washington y a la Avenida Independencia. La intención con este terreno es que el mismo sea desarrollado en un proyecto de uso mixto denominado "Downtown Santo Domingo", el cual se desarrollarán más de 60,000mt²; este contempla la construcción de 44 torres residenciales, zonas recreativas, más de 15,000mt² de zonas verdes, un club deportivo, e inclusive un centro comercial. Para este desarrollo, se contempla lotificar el terreno y vender los mismos a los desarrolladores de dicho proyecto.



CORPORACIÓN CEMENTERA DOMINICANA

Inversión de capital en la adquisición de la empresa antiguamente conocida como CEMEX Dominicana, cuyas operaciones incluye compañías de producción y comercialización de cemento y agregados y canteras.

- Tipo de Inversión: Inversión de capital accionario
- Monto DOP\$ 2,113,896,899.73
- Plazo de la inversión: 10+ años
- Modo de retorno de la inversión: Distribución de dividendos

f. 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

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%

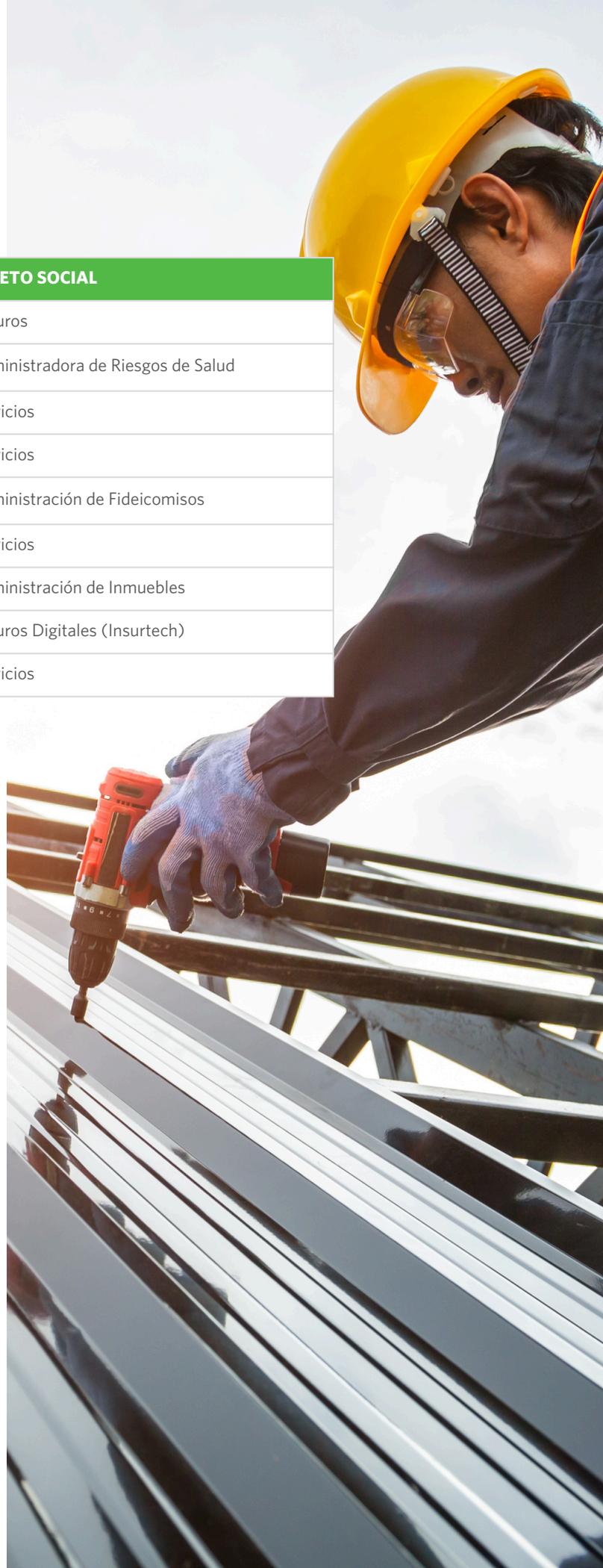
Las empresas vinculadas a la **Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal, SA** en razón a que su accionista mayoritario Grupo Universal ejerce control en dichas sociedades son:

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
Anny Teresa Leta Sánchez	Ejecutiva de Control Interno
Lucidania Rodríguez	Gerente de Riesgos
Jendry Omar Melo	Oficial de Cumplimiento
Anthony Hernández	Gerente Legal
Bianca Paola Perez	Gerente Legal y Cumplimiento
Andrés Arenas Correa	Director Operaciones
Francheska Aybar	Gerente de Operaciones
Mariana Polanco	Gerente de Operaciones Fondo Cerrados
Marlon Jimenez	Gerente Estructurador de Fondos
Rafael Mejía Laureano	Director de Inversiones / Administrador del Fondo
Jessica Morel	Gerencia Proyectos de Desarrollo e Inmuebles
Alberto Del Orbe	Director de Inversiones / Administrador del Fondo
Eleazar Emil Santana Perez	Gerente de Administración de Fondos Abiertos
Richard Poueriet Castro	Gerente de Contabilidad
Jaime Abreu Malla	Director Comercial
Carol Patricia Bobadilla	Gerente Promotor de Inversión
Jean Paúl Suriel Tavarez	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 Abril 2025

