



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

**DEL FONDO DE INVERSIÓN
ABIERTO UNIVERSAL
LIQUIDEZ 2022**

**Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Universal, S.A.**

**Informe de Memoria Anual y de Verificación del
Cumplimiento Regulatorio del Fondo de Inversión
Abierto Universal Liquidez
2022**

SECCIÓN I DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto a la administración del Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez durante el año 2022.

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
Administrador del Fondo

SECCIÓN II ACERCA DEL FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO

I. Datos generales del fondo abierto

i. Denominación.

Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez (en lo adelante “El Fondo”).

ii. Objetivo de inversión

El Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez Fondo invertirá predominantemente en valores de oferta pública de renta fija del Mercado de Valores y en Depósitos en entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos, en pesos dominicanos o dólares estadounidenses. Estas entidades deberán poseer una calificación de riesgo grado de inversión. También en Fondos de Inversión, valores titularizados y en fideicomisos de oferta pública, en pesos dominicanos o en dólares estadounidenses. El Fondo se considera de corto plazo ya que su portafolio de inversión deberá tener una duración promedio ponderada hasta 365 días calendarios.

iii. Datos relativos a su inscripción en el Registro

Inscrito en el Registro del Mercado de Valores con el número SIVFIA-030 conforme a la Tercera Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores de fecha Doce (12) de Septiembre de dos mil diecisiete (2017), número R-CNV-2017-31-FI y en el Registro Nacional de Contribuyente (RNC) con el número 1-31-66783-1

iv. Relación de todos los miembros del comité de inversiones del fondo que hayan desempeñado esta función durante el ejercicio

Nombre	Cargo
Marino Antonio Ginebra Hurtado	Presidente
Domingo Ernesto Pichardo Baba	Secretario
Julio Bustamante Jeraldo	Miembro
Rafael Mejía Laureano	Administrador del Fondo y Miembro (Sin voto)

Marino Antonio Ginebra Hurtado

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

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

Domingo Ernesto Pichardo Baba

Licenciado en Economía por la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra con maestría en Análisis Financiero por la Universidad Carlos II de Madrid (España) y maestrías en Dirección y Gestión Contable y en Asesoría Fiscal en el Centro de Estudios Financieros de Madrid (España), así como estudios doctorales en Modelización Económica Aplicada por la Universidad Autónoma de Madrid.

Cuenta con una amplia trayectoria en el sector financiero y en el mercado de valores, donde por más de 20 años ha desempeñado funciones ejecutivas. Actualmente es Vicepresidente Ejecutivo de la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. (AFI Universal).

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, entre ellas la de la Universidad Andres Bello en Chile.

v. 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.

vi. Custodio del Fondo de Inversión

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

El principal accionista de CEVALDOM es la Bolsa 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.

vii. Distribución de Cuotas de Participación y Comisiones Aplicables

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

La Administradora pondrá a disposición de los inversionistas el listado de los promotores de inversión físicos y/o jurídicos inscritos en el Registro del Mercado de Valores, a través de su página web. El rol principal de los promotores de inversión es dar a conocer e informar sobre el funcionamiento y las cualidades del

Fondo, con la finalidad de estimular a potenciales aportantes para la adquisición de cuotas de participación del mismo.

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

El único medio autorizado para realizar aportes en efectivo o transferencia bancaria es directamente a las cuentas bancarias del Fondo, a través de los canales establecidos por las entidades financieras con las que el Fondo tiene acuerdos para dicho fin. Si el aporte es en cheque debe realizarse en las cuentas bancarias del fondo en una institución bancaria regida por la Ley Monetaria y Financiera supervisada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Una vez el aportante ha realizado la transacción tiene la obligación de informarlo a la Sociedad Administradora y de remitir el soporte correspondiente.

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

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

Las operaciones de aportes deberán ser realizadas vía cuentas locales de entidades autorizadas para operar en la República Dominicana reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, y supervisadas por la Superintendencia de Bancos. Para los casos en que el aportante solicite realizar transacciones con un banco internacional o desde o hacia una cuenta internacional, las

mismas estarán sujetas a la aceptación de la Administradora del Fondo, tomando en cuenta que el aportante deberá asumir los costos en que se pueda incurrir por esta transacción.

La Sociedad Administradora tendrá a disposición del aportante el comprobante de transacción del aporte para Suscripción de Cuotas.

b) Rescate de cuotas: El Fondo no tiene pacto de permanencia, por lo que la solicitud de rescates se podrá realizar cualquier día hábil sin que el aportante deba asumir el pago de una comisión por rescate anticipado.

Para que una solicitud de rescate por parte del aportante del Fondo sea válida, el monto mínimo a rescatar debe ser el equivalente a Mil Pesos Dominicanos (RD\$1,000.00). En caso de que el aportante no cumpla con dicho mínimo en su solicitud de rescate, el mismo no se ejecutará hasta tanto el aportante complete su solicitud con el monto mínimo aquí establecido.

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

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

Los canales reconocidos como válidos para solicitar un rescate son: comunicación física dirigida a la Sociedad Administradora y radicada en sus puntos de servicio autorizados por la Superintendencia del Mercado de Valores; solicitud a través de la página web de la Sociedad Administradora; correo electrónico dirigido al promotor de inversión designado con copia a InversionesAFI@universal.com.do; App Universal y Portal Web, así como otros medios electrónicos dispuestos por la sociedad administradora debidamente aceptados por el aportante para el manejo de su relación con la sociedad o con el promotor persona jurídica, según aplique.

Los aportantes deberán realizar la solicitud de rescates durante los días de servicio (días hábiles) De igual forma, los rescates a ser registrados el mismo día hábil deben solicitarse antes de las 11:00 a.m., de lo contrario la administradora los dará por recibidos al siguiente día hábil.

El pago de rescates exclusivamente se realiza a través de transferencia a la cuenta bancaria previamente solicitada por el aportante o podrán efectuarse en cheque a solicitud del interesado en las oficinas de la Administradora o en los lugares autorizados para dicho fin. En caso de que la solicitud sea realizada en cheque, el aportante asumirá todos los cargos que por dicha transacción sean cobrados al Fondo. Los pagos de rescates que requiera el aportante se harán en cumplimiento de lo dispuesto en el Reglamento de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo emitido por el Consejo Nacional del Mercado de Valores y el Manual de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de la Sociedad Administradora.

Para los rescates no programados, el pago efectivo del rescate se realizará a más tardar el día hábil siguiente de la solicitud, de lo contrario se realizará a más tardar el día hábil siguiente del día hábil posterior de la solicitud. Para los rescates programados, el pago efectivo del rescate se realizará a más tardar el día hábil siguiente de la fecha programada.

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

c) Determinación y distribución de rendimientos a los Aportantes: Este fondo no distribuye beneficios periódicamente. Los beneficios o pérdidas generados por el fondo se encuentran implícitos en la valoración de la cuota. El posible rendimiento que la inversión en el Fondo reporta al aportante, será el posible incremento que se produzca en el valor de la cuota como consecuencia de la valoración del fondo, y la entrega del mismo se verá realizada a través del rescate de dichas cuotas.

viii. Evolución del patrimonio del fondo, de las suscripciones y rescates de cuotas, así como del número de aportantes, al corte de cada mes.

Fecha	Patrimonio (DOP)	Número de Aportantes	Suscripciones (DOP)	Rescates (DOP)
ene-22	761,607,667.77	463	148,533,435	70,795,106
feb-22	721,635,948.76	460	188,050,268	228,433,082
mar-22	849,057,743.06	467	870,902,798	744,937,733
abr-22	895,421,317.64	466	211,296,730	167,308,636
may-22	1,067,463,628.76	474	320,692,472	152,741,811
jun-22	1,258,000,500.72	478	689,399,304	502,983,441
jul-22	1,565,630,842.42	487	669,368,649	367,847,909

Fecha	Patrimonio (DOP)	Número de Aportantes	Suscripciones (DOP)	Rescates (DOP)
ago-22	1,330,928,627.69	491	655,705,031	898,007,286
sep-22	1,157,444,972.49	502	223,729,057	403,227,393
oct-22	1,130,839,593.73	512	286,784,806	320,091,831
nov-22	1,092,972,652.91	516	616,525,311	659,947,493
dic-22	1,371,364,738.40	529	5,096,469,352	4,824,342,808

II. DESCRIPCION DE LAS OPERACIONES DEL FONDO DE INVERSION ABIERTO DURANTE EL EJERCICIO:

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

Política de Inversión	Descripción	% Mínimo	% Máximo	% Real
Liquidez	Liquidez (como porcentaje del patrimonio administrado)	10%	100%	28.83%
	En depósitos en cuentas bancarias de ahorro y/o corrientes de entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley 183-02 Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos.	1%	100%	9.61%
	En fondos abiertos <1 (sin pacto de permanencia)	0%	100%	19.23%
	Certificados financieros o depósitos bancarios a la vista (a 30 días o un plazo menor) disponibilidad inmediata	0%	100%	24.35%
Por instrumento	Cuentas de Ahorros y/o Corrientes de entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley 183-02 Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos	1%	100%	9.58%
	Depósitos a plazo y/o certificados de depósito	0%	90%	48.32%
	Valores de Renta Fija y Bonos del Ministerio de Hacienda y/o Banco Central, inscritos en el Registro del Mercado de Valores	0%	90%	5.61%
	Valores de Renta Fija del sector privado por emisiones de Valores de Renta Fija, Papeles Comerciales, Valores de Fideicomisos de Oferta Pública de Renta Fija y Valores Titularizados de Oferta Pública de Renta Fija, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	90%	15.44%
	Valores de Renta Variable por emisiones de Valores Titularizados de Oferta Pública de Renta Variable, Valores de Fideicomisos de Oferta Pública de Renta Variable, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	20%	0.00%
	Cuotas de Participación en Fondos Cerrados inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	30%	0.00%
Por moneda	Peso Dominicano (RD\$).	70%	100%	99.58%
	Dólar estadounidense (USD)	0%	30%	0.42%
Por Calificación	Para largo plazo BBB+ o superior (grado de inversión) o una calificación equivalente. Para Corto Plazo, F3 o superior (Grado de Inversión) o una calificación equivalente	100%	100%	71.24%
Concentración	Valores emitidos por un mismo grupo económico, financiero, de empresas, consorcio o conglomerado.	0%	25%	26.68%
	Concentración de portafolio en valores de Renta Fija emitidos por personas vinculadas a la SAFI	0%	20%	4.49%
	Concentración de portafolio en valores de Renta Variable emitidos por personas vinculadas a la SAFI	0%	20%	0.00%
	Valores emitidos por un mismo emisor.	0%	20%	26.68%
Por plazo	Hasta 365 días calendario.	0%	90%	62.68%
	Entre 366 días calendario y 1,080 días calendario.	1%	60%	2.02%
	Más de 1,080 días calendario.	0%	40%	3.49%
	Valores de Renta Fija del Sector Público (Gobierno Central, MH y Banco Central).	0%	90%	18.00%

Política de Inversión	Descripción	% Mínimo	% Máximo	% Real
Por emisor	Valores de Renta Fija del sector privado, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	30%	5.23%
	Valores de RV por emisiones de Valores Titularizados de OF-RV, Valores de Fideicomisos de OP-RV, inscritos en el SIMV	0%	30%	1.87%
	Valores de RV por emisiones de Valores Titularizados de OF-RV, Valores de Fideicomisos de OP-RV, inscritos en el SIMV (Fideicomisos).	0%	30%	0.00%
	Cuotas de participación de un fondo cerrado, administrados por otra AFI.	0%	20%	0.00%
	Cuotas de fondos de inversión abiertos, administrados por otra AFI.	0%	20%	0.00%

Con respecto a la calificación de riesgo, resaltamos que existe una excepción para las cuotas de fondos mutuos que ponderan para la liquidez, la cuales, no requieren calificación de riesgos.

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

1. Excesos de participación por aportante

Exceso de aportantes			
Fecha de inicio	Porcentaje de participación	Causa	Número de aportantes en exceso
4-ene-22	18.07%	No atribuible a la SAFI	1
3-feb-22	10.83%	No atribuible a la SAFI	1
4-feb-22	10.25%	No atribuible a la SAFI	1
15-feb-22	18.10%	No atribuible a la SAFI	1
21-feb-22	10.04%	No atribuible a la SAFI	1
4-mar-22	12.59%	No atribuible a la SAFI	1
11-mar-22	19.28%	No atribuible a la SAFI	1
16-mar-22	22.08%	No atribuible a la SAFI	1
21-mar-22	13.92%	No atribuible a la SAFI	1
30-mar-22	31.90%	No atribuible a la SAFI	1
21-jun-22	12.31%	No atribuible a la SAFI	1
21-jun-22	11.42%	No atribuible a la SAFI	1
23-jun-22	25.78%	No atribuible a la SAFI	1
24-jun-22	11.69%	No atribuible a la SAFI	1
8-jul-22	10.38%	No atribuible a la SAFI	1
26-ago-22	11.57%	No atribuible a la SAFI	1
28-jul-22	21.15%	No atribuible a la SAFI	1
12-ago-22	11.44%	No atribuible a la SAFI	1
24-ago-22	13.98%	No atribuible a la SAFI	1
26-ago-22	20.45%	No atribuible a la SAFI	1
4-oct-22	10.06%	No atribuible a la SAFI	1
8-nov-22	12.54%	No atribuible a la SAFI	1
9-nov-22	10.12%	No atribuible a la SAFI	1
9-nov-22	10.33%	No atribuible a la SAFI	1

Exceso de aportantes			
Fecha de inicio	Porcentaje de participación	Causa	Número de aportantes en exceso
10-nov-22	24.56%	No atribuible a la SAFI	1
11-nov-22	10.10%	No atribuible a la SAFI	1
9-dic-22	10.04%	No atribuible a la SAFI	1
16-dic-22	74.16%	No atribuible a la SAFI	1
19-dic-22	24.77%	No atribuible a la SAFI	1
28-dic-22	10.25%	No atribuible a la SAFI	1
29-dic-22	15.76%	No atribuible a la SAFI	1
30-dic-22	12.85%	No atribuible a la SAFI	1

2. Exceso de participación conjunta de aportantes vinculados

No se presentó exceso de participación conjunta de aportantes vinculados durante el año 2022.

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

Excesos de inversión y las inversiones no previstas en la política de inversiones				
Fecha de inicio	Exceso	Causa	Fecha fin de adecuación	Días transcurridos desde el exceso al cierre
29/12/2022	Concentración por un mismo emisor	Atribuible	27/04/2023	2
29/12/2022	Concentración mismo grupo económico	Atribuible	27/04/2023	2

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

Durante el año 2022 el Fondo experimentó 35 días con una duración fuera de límites establecidos en su reglamento interno.

v. Hechos relevantes ocurridos en el fondo mutuo.

Fecha	Asunto	Descripción
9-dic-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad noviembre 2022.
7-dic-22	Otros hechos relevantes	Readecuación de exceso de concentración de un mismo instrumento - cuotas de participación fondos abiertos.
2-dic-22	Otros hechos relevantes	Exceso de concentración de un mismo instrumento - cuotas de participación fondos abiertos.
9-nov-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad octubre 2022.
14-oct-22	Otros hechos relevantes	Readecuación de exceso de concentración de un mismo instrumento - cuotas de participación fondos abiertos.
13-oct-22	Otros hechos relevantes	Exceso de concentración de un mismo instrumento - cuotas de participación fondos abiertos.
11-oct-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad septiembre 2022.
9-sep-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad agosto 2022.
11-ago-22	Otros hechos relevantes	Adecuación de exceso de concentración por emisor.
11-ago-22	Otros hechos relevantes	Adecuación de exceso de concentración por grupo económico.
9-ago-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad julio 2022.
29-jul-22	Otros hechos relevantes	Informe de calificación de riesgo.
29-jul-22	Otros hechos relevantes	Exceso de concentración por grupo económico.
29-jul-22	Otros hechos relevantes	Exceso de concentración por un mismo emisor.
21-jul-22	Calificación de riesgo	Informe de calificación de riesgo.
11-jul-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad junio 2022.
9-jun-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad mayo 2022.
1-jun-22	Otros hechos relevantes	Adecuación de exceso de concentración instrumentos por mismo emisor.
24-may-22	Otros hechos relevantes	Exceso de concentración por emisor.
13-may-22	Otros hechos relevantes	Publicación de estados financieros y memoria anual.
11-may-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad abril 2022.
21-abr-22	Calificación de riesgo	Informe de calificación de riesgo.
11-abr-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad marzo 2022.
10-mar-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad febrero 2022.
17-feb-22	Otros hechos relevantes	Adecuación de exceso de concentración de instrumentos del mismo emisor.
15-feb-22	Otros hechos relevantes	Adquisición cuotas por vinculados.
11-feb-22	Otros hechos relevantes	Adecuación límite de liquidez mínima.
11-feb-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad enero 2022.
9-feb-22	Otros hechos relevantes	Límite de liquidez por debajo del mínimo.
7-feb-22	Otros hechos relevantes	Adecuación exceso de concentración de aportante.

Fecha	Asunto	Descripción
7-feb-22	Otros hechos relevantes	Exceso de concentración de aportante.
4-feb-22	Otros hechos relevantes	Exceso de concentración de portafolio.
4-feb-22	Otros hechos relevantes	Exceso de concentración de aportante.
20-ene-22	Calificación de riesgo	Informe de calificación de riesgo.
19-ene-22	Otros hechos relevantes	Adquisición cuotas por vinculados.
13-ene-22	Otros hechos relevantes	Rescate de cuotas por vinculados.
12-ene-22	Otros hechos relevantes	Adecuación del reglamento interno y prospecto de emisión.
12-ene-22	Otros hechos relevantes	Rescate de cuotas por vinculados.
11-ene-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad diciembre 2021.
5-ene-22	Otros hechos relevantes	Exceso de concentración de aportante.
4-ene-22	Otros hechos relevantes	Adecuación exceso de concentración de aportante.

vi. Resumen de la cartera al cierre del año detallado por tipo de instrumento y porcentaje con respecto a la cartera.

Descripción	%
Cuentas de Ahorros y/o Corrientes de entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley 183-02 Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos	9.58%
Depósitos a plazo y/o certificados de depósito	48.32%
Valores de Renta Fija y Bonos del Ministerio de Hacienda y/o Banco Central, inscritos en el Registro del Mercado de Valores	5.61%
Valores de Renta Fija del sector privado por emisiones de Valores de Renta Fija, Papeles Comerciales, Valores de Fideicomisos de Oferta Pública de Renta Fija y Valores Titularizados de Oferta Pública de Renta Fija, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	15.44%
Cuotas de Participación en Fondos Abiertos inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	21.05%

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

Tipo	2022	2021
Comisión de administración	Hasta el 1.75% por ciento anual sobre el activo total administrado.	Hasta el 1.75% por ciento anual sobre el patrimonio del fondo.

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

Fecha	Valor cuota
Enero	1,207.220829
Febrero	1,207.886107
Marzo	1,210.346000
Abril	1,213.632614
Mayo	1,218.698538
Junio	1,224.185075
Julio	1,230.039816
Agosto	1,236.918265
Septiembre	1,243.198579
Octubre	1,250.560496
Noviembre	1,256.870318
Diciembre	1,263.891350

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

Universal Liquidez Benchmark: TIPP (30 días) -1%

Mes	Rentabilidad Benchmark	Rentabilidad Fondo	Diferencia
Diciembre 2022	10.92%	6.78%	-4.14%
Noviembre 2022	8.52%	6.31%	-2.20%
Octubre 2022	8.12%	7.20%	-0.92%
Septiembre 2022	7.51%	6.36%	-1.15%
Agosto 2022	8.20%	6.79%	-1.42%
Julio 2022	8.40%	5.78%	-2.62%
Junio 2022	6.11%	5.62%	-0.49%
Mayo 2022	4.97%	5.03%	0.06%
Abril 2022	5.06%	3.35%	-1.71%
Marzo 2022	3.12%	2.42%	-0.69%
Febrero 2022	3.47%	0.72%	-2.75%
Enero 2022	1.39%	2.60%	1.21%
Diciembre 2021	0.58%	1.73%	1.15%
Diciembre 2020	1.03%	3.27%	2.24%
Diciembre 2019	5.18%	5.23%	0.04%
Diciembre 2018	6.74%	6.85%	0.11%

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

Ninguna información adicional por reportar.

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: Torre Corporativa Hábitat Center, Local 1101, Piso 11. Av. Winston Churchill esquina Paseo de los Locutores. Ens. Piantini, 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 2022, la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. administra cinco (5) fondos abiertos y cuatro (4) fondos cerrados:

Fondos Abiertos	Patrimonio	Nro. De Aportantes
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	1,756,391,147.32	1,956
Fondo de Inversión Abierto Renta Valores	690,778,715.43	947
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar (En USD)	56,528,345.57	853
Fondo de Inversión Renta Futuro	592,415,512.10	501
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	1,371,364,738.40	529

Fondos Cerrados	Patrimonio	Nro. De Aportantes
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I (En USD)	117,376,243.40	207
Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I	13,737,078,981.55	7
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana I	1,614,440,880.53	4
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energéticas I	0	0

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

Al 31 de diciembre de 2022, 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
UNIT	República Dominicana	Seguros Digitales (Insurtech)

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 2022 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

La plana gerencial de la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. al 31 de diciembre de 2022 estaba conformada por:

Nombre	Posición
Domingo Pichardo	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
Andrés Arenas Correa	Director Operaciones
Francheska Aybar	Gerente de Operaciones
Diego Mera Fernández	Director Estructurador de Fondos
José Ramón Piñeyro	Gerente Estructurador de Fondos
Rafael Mejía Laureano	Director de Inversiones / Administrador del Fondo
Alberto Del Orbe	Gerente Administrador de Fondos
Richard Pueriet Castro	Gerente de Contabilidad
Jaime Abreu Malla	Director Comercial
Nathalie Paulino	Gerente Promotor de Inversión
Jean Paul Suriel	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 2022, los activos totales de AFI Universal ascendían a DOP 440.75 millones, distribuidos así: activo corriente por DOP 63.1 millones y activo no corriente por DOP 377.6 millones, respectivamente.

Pasivos y Capital

Al cierre de diciembre de 2022, la Sociedad cuenta con pasivos por DOP 77.9 millones, un patrimonio de DOP 362.8 millones y con un capital suscrito y pagado de DOP 420.0 millones.

Estado de Resultados

AFI Universal registra ingresos operacionales durante 2022, por valor DOP 257.2 millones, aproximadamente un 23% superiores a los DOP 221.5 millones generados durante 2021.

Los gastos de la Sociedad durante 2022 ascienden a DOP 155.2 millones, de los cuales alrededor del 65% corresponden a Gastos de Personal que ascendieron aproximadamente a RD\$96.1 millones.

El resultado del periodo arrojó ganancias por DOP 78.2 millones, superiores a los DOP 73.0 millones de ganancias registradas en el 2021.