



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

**DEL FONDO ABIERTO DE  
INVERSIÓN DEPÓSITO  
FINANCIERO FLEXIBLE 2022**

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

**Informe de Memoria Anual y de Verificación del  
Cumplimiento Regulatorio del Fondo Abierto de  
Inversión Depósito Financiero Flexible  
2022**

## **SECCIÓN I DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto a la administración del Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible 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 Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible (en lo adelante “El Fondo”).

#### ii. Objetivo de inversión

El 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-007 conforme a la Tercera Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores de fecha Tres (3) de Marzo de dos mil quince (2015), número R-CNV-2015-04-FI y en el Registro Nacional de Contribuyente (RNC) con el número 1-31-26642-8

#### 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 Andrés 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](mailto:InversionesAFI@universal.com.do); App Universal, Portal Web y cualquier otro medio electrónico puesto a disposición por la Sociedad Administradora.

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

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

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

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

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

Para que una solicitud de rescate por parte del aportante del Fondo sea válida, el monto mínimo a rescatar debe ser el equivalente a 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. Para este tipo de rescates también se tendrá en cuenta la hora de la solicitud, según los horarios definidos por la Sociedad. En todo caso, los impuestos que se generen por el rescate de cuotas estarán a cargo del aportante.

De manera general los rescates a ser registrados el mismo día hábil de realizar la solicitud deben solicitarse antes de las 11:00am, de lo contrario la administradora podrá darlos por recibidos al siguiente día hábil. Los canales conocidos como válidos para solicitar un rescate son: comunicación física dirigida a la sociedad, solicitud a través de la página web de la sociedad, correo electrónico dirigido al promotor de inversión designado con copia a [Inversionesafi@universal.com.do](mailto:Inversionesafi@universal.com.do); App Universal, Portal Web, otros medios electrónicos dispuestos por la sociedad administradora debidamente aceptados por el aportante para el manejo de su relación con la sociedad o con el promotor persona jurídica, según aplique.

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

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

**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	1,112,614,390.43	1455	196,981,289.61	69,967,763.43
feb-22	1,099,348,605.73	1480	105,776,882.22	119,637,858.46
mar-22	1,009,787,389.64	1511	149,332,781.53	244,004,147.42
abr-22	991,823,408.75	1538	245,288,793.43	267,140,332.45
may-22	1,199,253,667.25	1594	281,177,213.77	80,289,872.64
jun-22	1,454,792,699.74	1639	631,980,547.78	391,203,445.14
jul-22	1,104,325,170.27	1693	113,835,884.68	468,800,588.89
ago-22	1,298,296,963.11	1725	734,956,118.76	548,948,398.36
sep-22	1,345,131,245.35	1797	277,126,385.27	239,005,690.44
oct-22	1,311,039,384.17	1835	147,874,594.41	191,054,571.49
nov-22	1,449,493,520.89	1889	462,537,254.17	334,006,676.56
dic-22	1,756,391,147.32	1956	571,572,475.89	275,976,821.29

**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**

	Descripción	% Mínimo	% Máximo	% Fondo
<b>Liquidez</b>	Liquidez (como porcentaje del patrimonio administrado)	3%	100%	13.64%
	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.	0%	100%	1.42%
	En fondos abiertos <1 (sin pacto de permanencia)	0%	100%	12.22%
	Certificados financieros o depósitos bancarios a la vista (a 30 días o un plazo menor) de disponibilidad inmediata, EIF reguladas por la Ley 183-02 Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos.	0%	100%	2.57%
<b>Por instrumento</b>	Cuentas de Ahorros y/o Corrientes de entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley 183-02 Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos	0%	100%	1.42%
	Depósitos a plazo y/o certificados de depósito	0%	100%	59.45%
	Valores de Renta Fija y Bonos del Ministerio de Hacienda y/o Banco Central, inscritos en el Registro del Mercado de Valores	0%	100%	2.80%
	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%	100%	22.70%
	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%	40%	0.00%
	Cuotas de Participación en Fondos Abiertos inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	40%	13.63%

	Descripción	% Mínimo	% Máximo	% Fondo
Por moneda	Peso Dominicano (RD\$).	70%	100%	99.99%
	Dólar estadounidense (USD)	0%	30%	0.01%
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%	86.38%
Concentración	Valores emitidos por un mismo grupo económico, financiero, de empresas, consorcio o conglomerado.	0%	25%	23.96%
	Concentración de portafolio en valores de Renta Fija emitidos por personas vinculadas a la SAFI	0%	20%	23.96%
	Concentración de portafolio en valores de Renta Variable emitidos por personas vinculadas a la SAFI	0%	20%	0.0%
	Valores emitidos por un mismo emisor.	0%	20%	24.22%
Por plazo	Hasta 365 días calendario.	20%	90%	71.15%
	Entre 366 días calendario y 1,080 días calendario.	10%	80%	24.46%
	Más de 1,080 días calendario.	0%	60%	4.39%
Por emisión	Valores de Renta Fija del Sector Público (Gobierno Central y Banco Central de la República Dominicana)	0%	100%	2.80%
	Valores de Renta Fija del sector privado, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	40%	6.48%
	Valores de RV por emisiones de Valores Titularizados de OF-RV, Valores de Fideicomisos de OP-RV, inscritos en el SIMV	0%	40%	0.00%
	Cuotas de participación de un fondo cerrado, AFI Universal	0%	20%	0.00%
	Cuotas de fondos de inversión abiertos, AFI Universal	0%	20%	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%	5.02%

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
17/3/2022	10.03%	No atribuible a la SAFI	1
17/3/2022	10.19%	No atribuible a la SAFI	1
29/4/2022	10.18%	No atribuible a la SAFI	1
21/6/2022	18.31%	No atribuible a la SAFI	1
24/6/2022	14.44%	No atribuible a la SAFI	1
17/8/2022	10.16%	No atribuible a la SAFI	1
17/8/2022	13.75%	No atribuible a la SAFI	1
19/8/2022	10.67%	No atribuible a la SAFI	1
25/8/2022	11.22%	No atribuible a la SAFI	1
26/8/2022	11.02%	No atribuible a la SAFI	1
28/9/2022	10.42%	No atribuible a la SAFI	1
9/11/2022	12.79%	No atribuible a la SAFI	1
30/12/2022	12.53%	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 al 31/12/2022				
Fecha de inicio	Exceso	Causa	Fecha fin adecuación	Días transcurridos desde el exceso al cierre
30/12/2022	Concentración de valores por un mismo emisor.	Atribuible a la SAFI	3/1/2023	1

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 un (1) día 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.
9-nov-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad octubre 2022.
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.
9-ago-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad julio 2022.
11-jul-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad junio 2022.
17-jun-22	Otros hechos relevantes	Adecuación límite de concentración por emisor.
13-jun-22	Otros hechos relevantes	Exceso límite de concentración por emisor.
9-jun-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad mayo 2022.
13-may-22	Otros hechos relevantes	Publicación de estados financieros y memorias.
11-may-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad abril 2022.
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.
15-feb-22	Otros hechos relevantes	Adquisición de cuotas por vinculados.
11-feb-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad enero 2022.
11-feb-22	Otros hechos relevantes	Adquisición de cuotas por vinculados.
10-feb-22	Otros hechos relevantes	Adquisición de cuotas por vinculados.
9-feb-22	Otros hechos relevantes	Adquisición de cuotas por vinculados.
7-feb-22	Otros hechos relevantes	Rescate de cuotas por vinculados.

Fecha	Asunto	Descripción
4-feb-22	Otros hechos relevantes	Rescate de cuotas por vinculados.
3-feb-22	Otros hechos relevantes	Adquisición de cuotas por vinculados.
31-ene-22	Otros hechos relevantes	Adquisición de cuotas por vinculados.
28-ene-22	Otros hechos relevantes	Adquisición de cuotas por vinculados.
27-ene-22	Otros hechos relevantes	Adecuación límite de concentración por aportante
19-ene-22	Otros hechos relevantes	Adquisición de cuotas por vinculados.
14-ene-22	Otros hechos relevantes	Adquisición de cuotas por vinculados.
13-ene-22	Otros hechos relevantes	Rescate de cuotas por vinculados.
12-ene-22	Otros hechos relevantes	Adecuación al reglamento interno y prospecto de emisión
12-ene-22	Otros hechos relevantes	Adquisición de cuotas por vinculados.
11-ene-22	Rentabilidad de los fondos	Indicador comparativo de rentabilidad diciembre 2021.
7-ene-22	Otros hechos relevantes	Rescate de cuotas por vinculados.
5-ene-22	Otros hechos relevantes	Rescate de cuotas por vinculados.
3-ene-22	Otros hechos relevantes	Adquisición de cuotas por vinculados.
3-ene-22	Otros hechos relevantes	Exceso de límite de concentración por aportante.
3-ene-22	Otros hechos relevantes	Rescate de cuotas por vinculados.

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

Descripción	%
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 Banco.	1.42%
Depósitos a plazo y/o certificados de depósito	59.45%
Valores de Renta Fija y Bonos del Ministerio de Hacienda y/o Banco Central, inscritos en el Registro del Mercado de Valores	2.80%
Valores de Renta Fija del sector privado por emisiones, Val. Fideicomisos de OP-RF y Valores Titularizados de OP-RF	22.70%
Cuotas de Participación en Fondos Abiertos inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	13.63%

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

Tipo	2022	2021
Comisión de administración	A partir del 15 de febrero 2022 hasta el 1.25% anual sobre el activo total administrado.	Hasta el .75% por ciento anual sobre el Fondo.
Comisión por desempeño	A partir del 15 de febrero 2022, hasta del 20% sobre el exceso que presente la rentabilidad mensual del Fondo respecto al benchmark	Hasta del 40% sobre el exceso que presente la rentabilidad mensual del Fondo respecto al benchmark adicionándole a éste un uno por ciento (+1%).

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

Fecha	Valor Cuota DOP
31-ene-22	15,673.334089
28-feb-22	15,681.332156
31-mar-22	15,757.747655
30-abr-22	15,815.535347
31-may-22	15,910.359749
30-jun-22	16,030.893677
31-jul-22	16,086.669944
31-ago-22	16,190.402916
30-sep-22	16,297.143998
31-oct-22	16,412.192224
30-nov-22	16,525.818704
31-dic-22	16,651.920211

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

Mes	Rentabilidad Benchmark	Rentabilidad Fondo	Diferencia
dic-22	11.92%	9.36%	-2.55%
nov-22	9.52%	8.76%	-0.76%
oct-22	9.12%	8.64%	-0.48%
sep-22	8.51%	8.32%	-0.19%
ago-22	9.20%	7.86%	-1.34%
jul-22	9.40%	4.17%	-5.22%
jun-22	9.62%	7.11%	-2.51%
may-22	5.97%	7.29%	1.32%
abr-22	6.06%	4.55%	-1.51%
mar-22	4.12%	5.89%	1.77%
feb-22	4.47%	0.67%	-3.80%
ene-22	2.39%	7.26%	4.87%
dic-21	1.58%	3.81%	2.22%
dic-20	2.03%	4.59%	2.56%
dic-19	6.18%	7.32%	1.14%

**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.**

<b>Denominación</b>	AFI Universal - Administradora de Fondos de Inversión Universal, S. A.
<b>Datos básicos</b>	<b>Dirección:</b> 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. <b>Registro Nacional de Contribuyente (RNC):</b> 1-30-96368-1 <b>Registro Mercantil:</b> 93569SD <b>Número de Registro SIV:</b> SIVAF-009 <b>Otorgado el:</b> 04 de abril de 2014 <b>Teléfono:</b> 809-544-7111 <b>Página Web:</b> <a href="http://www.afiuniversal.com.do">www.afiuniversal.com.do</a>
<b>Grupo Económico</b>	Grupo Universal, S.A.

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

<b>Denominación Social</b>	<b>Objeto Social</b>
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:

<b>Fondos Abiertos</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Nro. De Aportantes</b>
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

<b>Fondos Cerrados</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Nro. De Aportantes</b>
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:

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>
<b>Dolores Pozo Perelló</b>	Presidente
<b>Marino Ginebra Hurtado</b>	Vicepresidente
<b>María Isabel Bellapart Álvarez</b>	Secretaria
<b>Domingo Octavio Bermúdez Madera</b>	Miembro
<b>Mario Fermín Castillo Castillo</b>	Miembro
<b>Ernesto Marino Izquierdo Méndez</b>	Miembro
<b>Julio Bustamante Jeraldo</b>	Miembro

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

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
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.