



5 de noviembre del 2020

Señora
Elianne Vílchez
Vicepresidente Ejecutivo / Gerente General
BOLSA Y MERCADOS DE VALORES DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
District Tower, piso 2
Calle José A. Brea número 14, sector Evaristo Morales
Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional
República Dominicana

Asunto: Hecho Relevante – Informe Trimestral Representante de la Masa de Aportantes del **FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGÍA**

Distinguida señora Vílchez:

En cumplimiento con el artículo 3, numeral 15) de la Ley 249-17, del Mercado de Valores y del artículo 12, numeral 1), literal m) de la Norma que establece disposiciones sobre información privilegiada, hechos relevantes y manipulación de mercado, R-CNV-2015-33-MV; **GAM Capital, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión**, inscrita en el Registro del Mercado de Valores bajo el número SIVAF-008, tiene a bien informar como hecho relevante la elaboración y remisión a la Administradora del Informe Trimestral del Representante de la Masa de Aportantes del **FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGÍA**, inscrito en el Registro del Mercado de Valores bajo el número SIVFIC-010, correspondiente al período julio – septiembre 2020, cuya copia se anexa a la presente comunicación.

Atentamente,

Gina Guaschino
Gerente de Control Interno

INFORME TRIMESTRAL

Período: julio - septiembre 2020



Representante de la Masa Aportantes
Calle Pablo Casals No. 9, Ensanche Piantini
Registro Nacional de Contribuyentes: 1-01-80789-1

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía



GAM Capital, S.A.,
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

Dirección:
Avenida Abraham Lincoln número 1057, torre Lincoln Mil57, local 302, sector
Serrallés, Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, República Dominicana
Teléfonos:
809.560.0909
809.289.7336

CONTENIDO

a) La autenticidad de los valores en cuestión, sean físicos o estén representados por anotaciones en cuenta ..3	3
b) Valor actualizado de las tasaciones y valoraciones de los bienes muebles e inmuebles y las medidas adoptadas por el representante para la comparación.....4	4
c) El nivel de cumplimiento de la sociedad administradora con lo estipulado en el reglamento interno del fondo de inversión, de acuerdo a la información que al respecto le proporcione el ejecutivo de control interno de la sociedad administradora.4	4
d) El cumplimiento de la sociedad administradora en la remisión de información a los aportantes y que la misma sea veraz, suficiente y oportuna conforme a lo requerido en la normativa.4	4
e) El cumplimiento de las acciones seguidas por la sociedad administradora respecto a las observaciones y recomendaciones realizadas por los auditores externos al fondo de inversión.....5	5
f) Sobre los reclamos, consultas y servicios brindados por la sociedad administradora a los aportantes del fondo de inversión conforme a las disposiciones establecidas en el reglamento interno y normativas del mercado.5	5
h) Las inversiones realizadas por el fondo de conformidad a la política de inversión establecida en el reglamento interno (Objetivos y Límites de Inversión del Fondo).....5	5
i) La colocación y negociación de los valores de conformidad con las condiciones establecidas en el prospecto de emisión.....6	6
j) Actualización de la Calificación de Riesgo del Fondo conforme la periodicidad que se haya establecido a tales fines en el Prospecto.....8	8
k) Nivel de endeudamiento del Fondo de conformidad a lo establecido en el reglamento interno, en los casos que corresponda.....8	8
l) Cumplimiento de la sociedad administradora en cuanto a la remisión periódica del fondo de inversión a la Superintendencia conforme a lo establecido en la normativa.....8	8
m) Cualquier situación o evento detectado que pudiere implicar conflicto de interés en sus actuaciones frente a los aportantes o con la sociedad administradora..... 11	11
n) Cualquier irregularidad o incumplimiento de las obligaciones a cargo de la sociedad administradora en relación con el fondo de inversión. 11	11
o) Cualquier actividad, interna o externa, del fondo de inversión y de la sociedad administradora que pudiera entorpecer el funcionamiento normal del fondo de inversión (laboral, administrativo, causas de fuerza mayor etc.). 11	11
p) Cualquier documento de índole legal que impliquen procesos de naturaleza civil, comercial, penal o administrativo incoados contra el fondo de inversión..... 12	12
q) Modificaciones al reglamento interno y prospecto de emisión del fondo..... 12	12
r) Cambios en la estructura organizacional de la sociedad administradora, incluyendo aquellos relativos al administrador y miembros del comité de inversiones del fondo de inversión que corresponde (Comité de Auditoría, Consejo de Administración, Comité de Cumplimiento, entre otros)..... 12	12
s) El cumplimiento de la sociedad administradora, los miembros del comité de inversiones y demás subordinados de la sociedad administradora a las disposiciones de la Ley, el Reglamento y las normas que le sean aplicables en relación al fondo. 14	14
t) Cualquier otra obligación establecida en el prospecto de emisión, el contrato de servicios, el reglamento interno del fondo y las disposiciones legales vigentes, asimismo cualquier elemento o suceso que conlleve implicaciones jurídicas, de reputación o económicas para la sociedad administradora y el fondo. 14	14
u) Otros..... 14	14

INFORME

A la: Masa de Aportantes
Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana
(SIMV)

Dando cumplimiento a las responsabilidades del Representante de la Masa de Aportantes, establecidas en la Ley No. 249-17, del Mercado de Valores, sus Normas y Reglamentos de Aplicación, la Ley No.479-08, General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, la Ley No. 31-11 que modifica esta última, y, en particular, la Resolución R-CNV-2016-14-MV de Funciones del Representante de la Masa; iniciamos la realización de ciertos procedimientos y revisiones pautadas en dicha normativa, para proveer a la Masa de Aportantes de informes independientes.

El presente trabajo no se realiza bajo las Normas de Auditoría Internacionales, y, por lo tanto, su alcance no es de auditoría, por lo que tampoco el objetivo es otorgar una opinión sobre los estados financieros.

Es bueno tener presente que la inscripción de los valores en el Registro del Mercado de Valores y la autorización para realizar la Oferta Pública por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores, no implica certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del Emisor; tampoco como con este informe no estamos dando juicios sobre este tema.

a) La autenticidad de los valores en cuestión, sean físicos o estén representados por anotaciones en cuenta.

GAM Capital, S. A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (en lo adelante, la “Sociedad”) es una entidad constituida bajo las leyes de la República Dominicana en el año 2002. Fue aprobada para operar como Sociedad Administradora de Fondos de Inversión en el país, mediante la Segunda Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores, R-CNV-2013-46-AF, de fecha veintisiete (27) de diciembre del año dos mil trece (2013).

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) bajo el

SIVFIC-010 Informe **septiembre 2020** Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades **GAM Energía**
03 de noviembre del 2020

número SIVAF-008 y opera para gestionar fondos abiertos y cerrados con estrategias de inversión que lograrán impulsar y desarrollar el mercado de valores de la República Dominicana.

Pudimos constatar que la emisión única del programa de emisiones de 500,000 cuotas de participación del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía (F. C. D. S. GAM ENERGÍA), se encuentra inscrita en el Registro del Mercado de Valores con el número **SIVFIC-010** por un valor total de US\$500,000,000.00 (Quinientos Millones de Dólares de los Estados Unidos de América con 00/100). Fue aprobada por la Cuarta Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores de fecha 5 de agosto de 2015 (R-CNV-2015-23-FI) y la Cuarta Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores de fecha 6 de noviembre del año 2015 (R-CNV-2015-31-FI).

Mediante la Única Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) de fecha 13 de agosto de 2018, R-SIV-2018-35-FI, se autorizó la extensión del plazo de vigencia del Programa de Emisiones de cuotas de participación del Fondo hasta el **18 de agosto de 2021**.

La redención del capital será pago único a vencimiento del Fondo en fecha **15 de diciembre del 2030**.

b) Valor actualizado de las tasaciones y valoraciones de los bienes muebles e inmuebles y las medidas adoptadas por el representante para la comparación.

No aplica para el presente Fondo.

c) El nivel de cumplimiento de la sociedad administradora con lo estipulado en el reglamento interno del fondo de inversión, de acuerdo a la información que al respecto le proporcione el ejecutivo de control interno de la sociedad administradora.

El ejecutivo de control interno indica que la Administradora ha cumplido con el Reglamento Interno del Fondo.

d) El cumplimiento de la sociedad administradora en la remisión de información a los aportantes y que la misma sea veraz, suficiente y oportuna conforme a lo requerido en la normativa.

Se remitieron los hechos relevantes al regulador y fueron publicados en la página web de la sociedad administradora. Igualmente, la información periódica requerida por la normativa fue remitida a la Superintendencia, y en lo aplicable, publicada en la página web de la sociedad administradora.

e) El cumplimiento de las acciones seguidas por la sociedad administradora respecto a las observaciones y recomendaciones realizadas por los auditores externos al fondo de inversión.

Las observaciones y recomendaciones de los auditores externos en relación al período finalizado el 31 de diciembre de 2019 fueron resueltas. En efecto, se impartieron las instrucciones necesarias para la corrección de errores de períodos anteriores y antes de marzo de 2020, ya se estaba realizando la provisión por deterioro, la cual es determinada mensualmente por el Gerente de Riesgos.

f) Sobre los reclamos, consultas y servicios brindados por la sociedad administradora a los aportantes del fondo de inversión conforme a las disposiciones establecidas en el reglamento interno y normativas del mercado.

La Administradora nos informa que no se produjeron reclamos, consultas ni se brindaron servicios adicionales a los aportantes. Tampoco nosotros, como representantes, recibimos reclamo alguno.

g) Confirmación de la vigencia y cobertura de los contratos de seguros sobre los bienes e inmuebles puestos en garantía.

No aplica debido a que el Fondo no puede otorgar en garantía sus activos.

h) Las inversiones realizadas por el fondo de conformidad a la política de inversión establecida en el reglamento interno (Objetivos y Límites de Inversión del Fondo).

Se presentaron los siguientes excesos o deficiencias a los límites de inversión, o inversiones no previstas:

Fecha de ocurrido el hecho	Descripción
01/07/2020	El límite de inversiones correspondiente a un emisor inscrito en el Registro del Mercado de Valores (RMV) (A) se situó fuera de lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo

SIVFIC-010 Informe septiembre 2020 Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía
03 de noviembre del 2020

03/07/2020	El límite de inversión en valores inscritos en el Registro del Mercado de Valores (RMV) (B) se situó fuera de lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo
03/07/2020	El límite de inversión en valores emitidos por el Gobierno Central y Banco Central de la Rep. Dom. (C) se situó fuera de lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo
08/07/2020	El límite de inversión en valores inscritos en el Registro del Mercado de Valores (RMV)(B) fue subsanado
08/07/2020	El límite de inversión en valores emitidos por el Gobierno Central y Banco Central de la Rep. Dom (C) fue subsanado.
09/07/2020	El límite de inversión en valores inscritos en el Registro del Mercado de Valores (RMV) (D) se situó fuera de lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo
09/07/2020	El límite de inversión en valores emitidos por el Gobierno Central y Banco Central de la Rep. Dom. (E) se situó fuera de lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo
02/07/2020	El límite de inversión correspondiente a un emisor inscrito en el Registro del Mercado de Valores (RMV) (A) fue subsanado
05/08/2020	El límite de inversión en valores inscritos en el Registro del Mercado de Valores (RMV)(D) fue subsanado
05/08/2020	El límite de inversión en valores emitidos por el Gobierno Central y Banco Central de la Rep. Dom (E) fue subsanado.

Duración promedio ponderada del fondo, los días en los cuales el fondo estuvo fuera de dicho rango de duración y la fecha de su adecuación.

La duración promedio ponderada del fondo al 30-09-2020 corresponde a: 2.94 años. Dado que el fondo es un fondo de desarrollo de sociedades, no tiene un rango determinado, por lo que no existen fechas en las cuales estuvo fuera del rango de duración.

i) La colocación y negociación de los valores de conformidad con las condiciones establecidas en el prospecto de emisión.

CEVALDOM, Depósito Centralizado de Valores, S. A. ha sido designado como Agente de Custodio y Pago (Agente de Pago) del Programa de Emisiones, para que sean realizados los servicios de custodia, compensación y liquidación de los valores del presente Programa de Emisiones.

Revisamos copia Prospecto de Emisión y Avisos de Colocación entregados por la Administración del Fondo, y pudimos constatar que el total de las cuotas de participación se compone de la siguiente manera:

Emisión Única de 500.000 Cuotas

Colocación Primaria de 25.000 Cuotas

Se compone de montos unitarios de cada cuota de participación a valor nominal de US\$1,000 cada una para un total de US\$ 25,000,000.00 (Veinticinco Millones de Dólares de los Estados Unidos de América con 00/100).

Fecha de Emisión: 15 de diciembre 2015.

Ampliación de Emisión Única de 500.000 Cuotas

Cantidad de Cuotas Colocadas: 50.000

Se compone de montos unitarios de cada cuota de participación a valor nominal de US\$1,000 cada una para un total de US\$50,000,000 (Cincuenta Millones de Dólares de los Estados Unidos de América con 00/100).

Fecha de Emisión: 27 de noviembre 2017.

Ampliación de Emisión Única de 500.000 Cuotas

Cantidad de Cuotas Colocadas: 25.000

Se compone de montos unitario de cada cuota de participación s valor nominal de US\$1,000 cada una para un total de US\$ 25,000,000 (Veinticinco Millones de Dólares de los Estados Unidos de América con 00/100).

Fecha de Emisión: 22 de diciembre de 2017.

Cuarto Tramo del Programa de Emisión Única de 500.000 Cuotas

Cantidad de Cuotas Colocadas: 20.200

Se compone de montos unitario de cada cuota de participación a un valor nominal de US\$1,000 cada una para un total de US\$ 20,200,000 (Veinte Millones Doscientos Mil Dólares de los Estados Unidos de América con 00/100).

Fecha de Emisión: 29 de julio de 2019.

Fecha de vencimiento del Fondo: 15 de diciembre del 2030 con pago único a esta fecha de vencimiento.

j) Actualización de la Calificación de Riesgo del Fondo conforme la periodicidad que se haya establecido a tales fines en el Prospecto.

Ver anexo Reportes.

k) Nivel de endeudamiento del Fondo de conformidad a lo establecido en el reglamento interno, en los casos que corresponda.

Tenemos información de que el Fondo no está endeudado.

l) Cumplimiento de la sociedad administradora en cuanto a la remisión periódica del fondo de inversión a la Superintendencia conforme a lo establecido en la normativa.

A continuación, el resumen de los estatus de envío de información a la Superintendencia del Mercado de Valores del **Fondo** administrado:

Requerimientos / *Estatus*:

Diario: ESTA INFORMACIÓN SE PUBLICA EN LA PÁGINA WEB Y EN LAS INSTALACIONES DE LA ADMINISTRADORA Y SE REMITE A LA SIMV DIARIAMENTE.

- 1) La composición del portafolio de inversión, clasificando mínimamente según el tipo de instrumento y el sector económico de las inversiones;
- 2) La duración promedio ponderada de los valores representativos de deuda del portafolio de inversión;
- 3) El valor de la cuota del día y el valor de la cuota del día anterior, conforme a las disposiciones mínimas establecidas en el Anexo XIV de la Norma que regula las sociedades administradoras y los fondos de inversión y un gráfico sobre la evolución histórica del valor cuota;
- 4) La tasa de rendimiento de los fondos determinada en base a la tasa de interés nominal, obtenida en términos anuales en los últimos treinta (30) días, los

SIVFIC-010 Informe **septiembre 2020** Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades **GAM Energía**
03 de noviembre del 2020

últimos noventa (90) días, los últimos cientos ochenta (180) días y los últimos trescientos sesenta y cinco (365) días, conforme a las disposiciones mínimas establecidas en el Anexo XIV de la Norma que regula las sociedades administradoras y los fondos de inversión;

- 5) Las comisiones que se cobran al fondo de inversión en términos monetarios o porcentuales y si corresponden a comisiones por administración, comisiones por rescate y otras, detallando además su base y metodología de cálculo, pudiendo para tal efecto incluir los ejemplos que correspondan; y
- 6) El patrimonio del o de los Fondos administrados, el número de cuotas en circulación y el número de aportantes.

Mensual

La información mensual que debía remitirse al regulador en los meses comprendidos entre **julio - septiembre 2020**, fue enviada en o antes de la fecha límite establecida en el Calendario de Remisión de Información.

- Estado de situación financiera, presentado de forma comparativa con el mes del año anterior. **A septiembre 2020.**
- Estado de Resultados, presentado de forma comparativa con el mismo mes del año anterior. **A septiembre 2020.**
- Balance de comprobación detallado (saldo inicial, débito, crédito y saldo final). **A septiembre 2020.**
- Composición de la cartera de inversiones. **A septiembre 2020.**

Trimestral

La información anual correspondiente al trimestre **julio - septiembre 2020** del Fondo fue remitida oportunamente, dentro del plazo otorgado por la SIMV en el Calendario de Remisión de Información y cualquier prórroga que pudiera otorgar en virtud del Coronavirus COVID-19.

SIVFIC-010 Informe **septiembre 2020** Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades **GAM Energía**
03 de noviembre del 2020

- Estado de situación financiera, presentado de forma comparativa con el mismo trimestre del año anterior. **A septiembre 2020.**
- Estado de Resultados, presentado de forma comparativa con el mismo trimestre del año anterior. **A septiembre 2020.**
- Estado de Flujo de Efectivo, presentado de forma comparativa con el mismo trimestre del año anterior. **A septiembre 2020.**
- Estado de Cambio en el Patrimonio. **A septiembre 2020.**
- Informe sobre Valoración y Estructura de los Activos que constituyen el Fondo de Inversión. **A septiembre 2020.**
- Informe de calificación de Riesgo (actualización del informe). **A septiembre 2020.**

Anual

La información anual correspondiente al año **2019** del Fondo fue remitida oportunamente, dentro de la prórroga otorgada por la Superintendenci en virtud del Coronavirus COVID-19.

- Estados Financieros Auditados aprobado por Acta del Consejo de Administración de la Sociedad Administradora y por la Asamblea de Aportantes. **A diciembre 2019.**
- Carta de Gerencia. **A diciembre 2019.**
- Informe Ejecutivo de Control Interno del Fondo. **A diciembre 2019.**
- Declaración jurada del presidente o ejecutivo principal y del ejecutivo de finanzas, estableciendo que la persona se compromete con la veracidad, exactitud y razonabilidad de las informaciones remitidas. **A diciembre 2019.**
- Declaración jurada bajo la firma de compulsas notarial o acto bajo firma privada legalizado por Notario Público, en la que se establezca que el Administrador del

Fondo no se encuentra dentro de las inhabilidades establecidas en el artículo 216 (Inhabilidades) del Reglamento. **A diciembre 2019.**

- Avalúo o valoración financiera de los bienes inmuebles que constituyen el portafolio del Fondo de Inversión.

No aplica para el fondo en cuestión.

m) Cualquier situación o evento detectado que pudiere implicar conflicto de interés en sus actuaciones frente a los aportantes o con la sociedad administradora.

No tenemos conocimiento de evento o situación que pudiere implicar conflicto de interés en nuestras actuaciones frente a los aportantes o con la sociedad administradora.

n) Cualquier irregularidad o incumplimiento de las obligaciones a cargo de la sociedad administradora en relación con el fondo de inversión.

No tenemos conocimiento ni hemos detectado, en base a las revisiones de las informaciones que nos toca manejar, de alguna irregularidad o incumplimiento de las obligaciones a cargo de la Sociedad Administradora en relación con el Fondo de inversión que haya puesto en peligro la sostenibilidad del Fondo.

o) Cualquier actividad, interna o externa, del fondo de inversión y de la sociedad administradora que pudiera entorpecer el funcionamiento normal del fondo de inversión (laboral, administrativo, causas de fuerza mayor etc.).

Por motivo del estado de emergencia por el COVID-19, GAM Capital adoptó la modalidad de trabajo remoto a partir del 19 de marzo del 2020. Más información en: <http://gamcapital.com/wp-content/uploads/2020/03/c..pdf>

A partir del 1ro. de junio del 2020, se retomó gradualmente la modalidad de trabajo presencial en las oficinas de la Sociedad. Más información en: <http://gamcapital.com/wp-content/uploads/2020/06/HR-SIMV-Reapertura-de-oficinas-29may2020-rev-g-002clean.pdf>

Desde el 13 de julio del 2020, sólo el 25% del personal está trabajando de manera presencial en las oficinas, producto de nuevas medidas para mitigar el COVID-19 y proteger a sus empleados. Más información en: <http://gamcapital.com/wp-content/uploads/2020/07/3.-HR-SIMV-Modalidad-teletrabajo.pdf>

p) Cualquier documento de índole legal que impliquen procesos de naturaleza civil, comercial, penal o administrativo incoados contra el fondo de inversión.

No tenemos conocimiento de situación legal que afectara en el trimestre al Fondo según información suministrada por la Administradora. Tampoco ninguna información de la que manejamos ha dado muestra de alguna situación legal que pudiera afectar las operaciones del Fondo.

q) Modificaciones al reglamento interno y prospecto de emisión del fondo.

Luego del cierre del trimestre, en fecha 9 de octubre del 2020, la Asamblea General de Aportantes Extraordinaria del Fondo aprobó modificaciones al Reglamento Interno y el Prospecto de Emisión. Más información en: <http://gamcapital.com/wp-content/uploads/2020/10/HR-SIMV-Modificaciones-al-Reglamento-y-Prospecto-del-FCDS-GAM-E-y-entrada-en-vigencia.pdf>

r) Cambios en la estructura organizacional de la sociedad administradora, incluyendo aquellos relativos al administrador y miembros del comité de inversiones del fondo de inversión que corresponde (Comité de Auditoría, Consejo de Administración, Comité de Cumplimiento, entre otros).

Luego del cierre del trimestre, en fecha 12 de octubre del 2020 se modificó la composición del Comité de Inversiones del Fondo de la manera siguiente:

- Antonio Abad Ramírez Pérez, Miembro.
- Cynthia Teresa Vega Guerra, Miembro.
- Tomás Eduardo Fernández Whipple, Miembro.
- Raúl Eduardo Hoyo Davidson, Miembro.
- María Teresa Albaine Guzmán, Miembro.
- Saúl Acosta Calderón, Administrador del Fondo , con voz pero sin voto.

En fecha 10 de julio del 2020 se modificó la composición del Consejo de Administración de la sociedad, quedando conformado de la manera siguiente:

MIEMBRO	POSICIÓN
Héctor José Rizek Guerrero	Presidente
Raúl Eduardo Hoyo Davidson	Vicepresidente
Lourdes Rodríguez de Díaz	Secretaria
Lidia Virginia Aybar Alba	Miembro
Daniel Guerrero	Miembro
Marco André Herrera Raful	Miembro
Juan Alberto Rivas Méndez	Miembro

Asimismo, se conformaron o ratificaron los Comités de Apoyo y el Comité Ejecutivo de la siguiente forma:

1. COMITÉ DE AUDITORÍA Y DE CUMPLIMIENTO REGULATORIO

- Héctor José Rizek Guerrero
- Lidia Virginia Aybar Alba
- Daniel Guerrero

2. COMITÉ DE NOMBRAMIENTO Y REMUNERACIONES

- Héctor José Rizek Guerrero
- Lidia Virginia Aybar Alba
- Daniel Guerrero

3. COMITÉ DE RIESGOS

- Lourdes Rodríguez de Díaz
- Lidia Virginia Aybar Alba
- Daniel Guerrero

4. COMITÉ EJECUTIVO

- Raúl Eduardo Hoyo Davidson
- Juan Alberto Rivas Méndez

- Alexandra Pérez Guerrero
- Eliza Sánchez Lomakina
- Eduardo Turull Leyba
- Saúl Acosta Calderón
- Carolina Figuereo Simón

Se ratificó la conformación del Comité de Cumplimiento de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, a saber:

- Lourdes Rodríguez de Díaz
- Raúl Eduardo Hoyo Davison
- Alexandra Pérez Guerrero

s) El cumplimiento de la sociedad administradora, los miembros del comité de inversiones y demás subordinados de la sociedad administradora a las disposiciones de la Ley, el Reglamento y las normas que le sean aplicables en relación al fondo.

A partir de las informaciones que manejamos, revisamos y observamos, entendemos razonable el cumplimiento de estos entes en cuanto al marco legal del Fondo.

t) Cualquier otra obligación establecida en el prospecto de emisión, el contrato de servicios, el reglamento interno del fondo y las disposiciones legales vigentes, asimismo cualquier elemento o suceso que conlleve implicaciones jurídicas, de reputación o económicas para la sociedad administradora y el fondo.

No tenemos conocimiento de algún elemento o suceso que conlleve implicaciones jurídicas, de reputación o económicas para la Sociedad Administradora y el Fondo de inversión que pudiera entorpecer el funcionamiento del mismo.

u) Otros.

Nivel de liquidez con que cuenta el emisor para fines de redención anticipada de las cuotas, en caso de haberse especificado en el prospecto.

No aplica. El Fondo es cerrado, tiene un plazo definido y el número de cuotas colocadas es fijo, no son redimibles directamente por el Fondo y pueden ser negociadas en el mercado secundario.

Al vencimiento del Fondo, se procederá a la liquidación de los activos del fondo y la distribución de capital correspondiente a cada aportante.

El dictamen de los Estados Financieros del Fondo Auditados al **31 de diciembre del 2019** sin salvedades.

Asamblea General de Aportantes 2020:

La Asamblea General de Aportantes Ordinaria del fondo fue celebrada el 13 de julio del 2020, tomando en cuenta que la SIMV permitió realizar la Asamblea posterior al plazo establecido en la normativa dado el estado de emergencia producto de la pandemia del COVID-19. En dicha Asamblea se tomaron las siguientes decisiones:

1. Se aprobaron los Estados Financieros Auditados correspondientes al período que finalizó el 31 de diciembre del 2019, a la vez que se otorgó descargo a la Sociedad Administradora por su gestión al 31 de diciembre del 2019.
2. Se decidió no distribuir los beneficios netos del fondo generados al 31 de diciembre del 2019, y en cambio se requirió a la Administradora reinvertir los montos correspondientes a los mismos, de conformidad con la política de inversiones del fondo.
3. Se designó a la firma KPMG Dominicana, S.A. para que audite los Estados Financieros del Fondo cortados al 31 de diciembre del 2020, a la vez que se le otorgó descargo por su gestión al 31 de diciembre del 2019.
4. Se ratificó como Representante de la Masa de Aportantes a la firma Salas, Piantini y Asociados, S.R.L., a la vez que se le otorgó descargo por su gestión al 31 de diciembre del 2019.

SALAS PIANTINI & ASOCIADOS

Representante de la Masa de
Aportantes