



Folleto Informativo Resumido Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en dólares Reservas II

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II, es administrado por la Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones Reservas, S.A o AFI Reservas, con domicilio ubicado en el Local 302, Torre Emp. Hylsa Tercer Nivel Av. Winston Churchill Esq. Víctor G. Puello, Evaristo Morales, Santo Domingo, R.D., Registro Nacional de Contribuyente: 1-32-95313-4; Registro del Mercado de Valores: SIVFIC-073, de fecha veinticinco (25) de agosto del 2023.

El objeto del Fondo es generar rendimientos y preservar el capital a mediano y largo plazo, invirtiendo un mínimo de un sesenta por ciento (60%) de su portafolio en valores representativos de deuda y valores representativos de capital que no se encuentren inscritos en el Registro del Mercado de Valores de la República Dominicana y que tengan como fin el desarrollo de sociedades, infraestructura, consorcios, proyectos, fideicomisos, entidades sin fines de lucro, ya sean del sector público o privado, cuya actividad se desarrolle en las actividades económicas descritas en la política de diversificación del presente reglamento, siempre y cuando se encuentren situados geográficamente dentro del territorio de la República Dominicana. Adicionalmente, el Fondo, podrá invertir hasta un 40% de su portafolio de inversión, en la adquisición de bienes inmuebles concluidos en su construcción con el único objeto de explotarlo como negocio inmobiliario bajo las figuras de compraventa, arrendamiento o leasing, documentos que representen el derecho de usufructo sobre bienes inmuebles, así como concesiones administrativas sobre bienes inmuebles. Por igual podrá invertir hasta un 40% de su portafolio de inversión en la compra de proyectos inmobiliarios en distintas fases de diseño y construcción, para su conclusión, venta y arrendamiento. Adicionalmente este fondo podrá invertir, hasta un 10% de su portafolio, en opciones de compra y hasta un 40% en los siguientes activos financieros: valores de oferta publica inscritos en el registro del mercado de valores, depósitos en entidades de intermediación financieras nacionales, los cuales están contemplados en la política de diversificación del reglamento interno, según se detalla en el punto 3.4 del mismo.

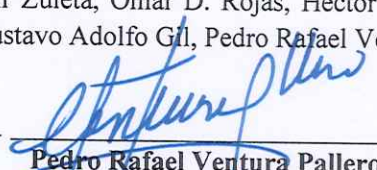
El agente de colocación primaria es Inversiones & Reservas, S.A. – Puesto de Bolsa, Registro Nacional de Contribuyente: 1-01-89400-8; Registro del Mercado de Valores: SVPB-013. Su domicilio social es Calle Filomena Gómez De Cova Número 3 Esq. Ave. Gustavo Mejía Ricart, Edificio Corporativo 2015, Nivel 13, Local 1302, Piantini, Santo Domingo, República Dominicana. Teléfono: 809 960-4550. Sitio Web: <http://www.inversionesreservas.com/>. Correo Electrónico: info@inversionesreservas.com.

Director de Fondos: Pedro Rafael Ventura Pallero

Administrador de Fondos: Gustavo Adolfo Gil

Miembros Comité de inversiones: Fernando Arturo Mir Zuleta, Omar D. Rojas, Héctor Hernández Sainz, Ian Rondón, Mélido Marte, Francisco José Elías Rodríguez, Gustavo Adolfo Gil, Pedro Rafael Ventura Pallero


Ian Alberto Rondón Castillo
Representante Legal del Fondo


Pedro Rafael Ventura Pallero
Responsable de la información del
Reglamento Interno, del Folleto
Informativo Resumido y de los
demás documentos del Fondo



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II



ADVERTENCIAS PARA EL INVERSIONISTA

“Las inversiones se realizan por cuenta y riesgo del aportante, por lo cual el mismo debe informarse sobre el reglamento interno del fondo, así como de todas las normas que regulen la actividad, tomando en cuenta las mismas, incluyendo el régimen tributario aplicable.

Las cuotas de participación han sido inscritas junto al presente folleto informativo resumido y el correspondiente reglamento interno en el Registro del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores, lo que no implica que ella recomiende la inversión en los mismos u opine favorablemente sobre las perspectivas del negocio, o certifique la veracidad o suficiencia de la información contenida en el presente documento”.

El folleto informativo resumido y el reglamento interno deberán evaluarse de forma conjunta. Toda información relativa al Fondo y contenida en el presente Folleto informativo resumido y el Reglamento Interno, así como las información periódica y los hechos relevantes relativos al Fondo estarán publicados en la página web de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión <http://www.afireservas.com/>, en el domicilio de la sociedad administradora y en la página web de la Superintendencia de Mercado de Valores <https://simv.gob.do/>.

“Se le advierte al inversionista de los riesgos que implica el invertir en las cuotas de participación del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II, por el tipo de inversiones en que participará el fondo.”

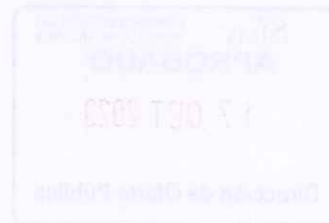


Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II



Índice

| | | |
|-------|---|----|
| 1 | Datos Generales Del Fondo..... | 4 |
| 1.1 | Tipo o clase de inversionistas a los que se dirige el fondo..... | 6 |
| 1.1.1 | Fecha de emisión de las cuotas de participación del fondo | 6 |
| 1.1.2 | Vencimiento del Fondo..... | 6 |
| 1.2 | Política de Inversión..... | 6 |
| 1.2.1 | Objetivo de la Política de Inversión..... | 6 |
| 1.3 | Activos en que invertirá el Fondo Activos en que invertirá el Fondo..... | 7 |
| 1.4 | Indicador de Comparación de Rendimiento del Fondo de Inversión (Benchmark)..... | 19 |
| 2 | Mecanismo de formación de precio de la cuota | 19 |
| 2.1 | Mecanismo de Ventas de las Cuotas del Aportante por el Mercado Secundario..... | 19 |
| 3 | Miembros del Comité de Inversión | 20 |
| 4 | Comisiones y Gastos del Fondo | 22 |
| 4.1 | Comisión por Administración | 22 |
| 4.2 | Gastos del Fondo | 23 |
| 5 | Régimen Tributario del Fondo | 28 |
| 5.1 | Otros Impuestos aplicables..... | 29 |
| 6 | Solicitud de información y Presentación de Reclamos. | 30 |
| 7 | Otros Fondos Administrados por la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas S.A | 31 |



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II
1 Datos Generales Del Fondo

| | |
|--|---|
| Denominación del Fondo | Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II. |
| Tipo de Fondo | Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo |
| Denominación de los Valores | Cuotas de Participación. |
| Moneda de denominación de las cuotas de participación | Dólares estadounidenses |
| Cantidad de cuotas de participación del Programa de Emisiones de Emisión Única | Hasta veinte mil (20,000) de cuotas de participación. |
| Valor Nominal | Diez mil dólares norteamericanos con cero centavos (US\$10,000.00) |
| Monto Total del Programa de Emisión Única | Hasta doscientos millones de dólares estadounidenses con cero centavos (US\$200,000,000.00). |
| Plazo de vigencia del Fondo | Hasta 20 años a partir de la fecha de emisión de la emisión única. |
| Monto Mínimo de Inversión | La inversión mínima en el mercado primario para el primer tramo será de una (1) cuota de diez mil dólares estadounidenses con cero centavos (US\$10,000.00). Para los tramos siguientes, serán de una (1) cuota y será definido en el aviso de colocación primaria correspondiente. |
| Forma de Representación de las cuotas | Las cuotas de participación se representarán mediante anotaciones en cuenta a cargo de CEVALDOM, S.A. |
| Modalidad de Colocación | Colocación en base a mejores esfuerzos |
| Representante de la Masa de Aportantes | Salas, Piantini & Asociados. Calle Pablo Casals No. 7, Piantini, Santo Domingo, R.D. Teléfono:809-412-5575. Página Web: www.salaspiantini.com . Email: jsalas@salaspiantini.com Número Registro: SVAE-015. |
| Mecanismo Centralizado de Negociación | Bolsa y Mercados De Valores de la República Dominicana. Calle José Brea número 14, Edificio District Tower, Piso 2, Sector Evaristo Moral, Distrito Nacional, República Dominicana. Teléfono:(809)567-6694. Página web: www.bolsard.com RMV Núm. SVBV-001 |



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II



Organismo Supervisor

Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV).

Domicilio en la Av. César Nicolás Penson No. 66, Gazcue, Santo Domingo.

Teléfono: 809-221-4433.

Página Web: www.simv.gob.do

Auditor Externo

Guzmán Tapia PKF, S.R.L.

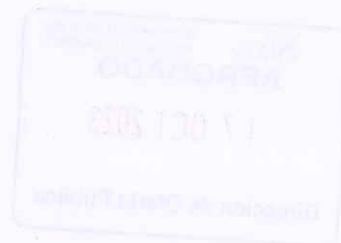
Domicilio en la Calle 14, No. 3-A, Urbanización Fernández, Santo Domingo, R.D.

Teléfono: 809-567-2946

Email: guzmanpkf@claro.net.do

Página Web: www.guzmantapiapkf.com.do.

Número Registro: SVAE-002



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II



1.1 Tipo o clase de inversionistas a los que se dirige el fondo

La oferta pública de Cuotas del Fondo, va dirigido a inversionistas profesionales, que incluyen los inversionistas institucionales y a cualquier otra persona física o jurídica con carácter de inversionista profesional de conformidad a lo establecido en la Ley del Mercado de Valores

Este es un fondo de inversión está dirigido a inversionistas con alta tolerancia al riesgo. Para mayor detalle ver acápite 2.3, 2.4 y 3.4 del Reglamento Interno.

1.1.1 Fecha de emisión de las cuotas de participación del fondo

A determinar en el Aviso de Colocación Primaria del Primer Tramo del Programa de Emisión Única del Fondo

1.1.2 Vencimiento del Fondo

Hasta 20 años a partir de la fecha de emisión única.

1.2 Política de Inversión

1.2.1 Objetivo de la Política de Inversión

El objeto del Fondo es generar rendimientos, y preservar el capital a mediano y largo plazo, invirtiendo un mínimo de un sesenta por ciento (60%) de su portafolio en valores representativos de deuda y valores representativos de capital que no se encuentren inscritos en el Registro del Mercado de Valores de la República Dominicana y que tengan como fin el desarrollo de sociedades, infraestructura, consorcios, proyectos, fideicomisos, entidades sin fines de lucro, ya sean del sector público o privado, cuya actividad se desarrolle en las actividades económicas descritas en la política de diversificación del presente reglamento, siempre y cuando se encuentren situados geográficamente dentro del territorio de la República Dominicana. Adicionalmente, el Fondo, podrá invertir hasta un 40% de su portafolio de inversión, en la adquisición de bienes inmuebles concluidos en su construcción con el único objeto de explotarlo como negocio inmobiliario bajo las figuras de compraventa, arrendamiento o leasing, documentos que representen el derecho de usufructo sobre bienes inmuebles, así como concesiones administrativas sobre bienes inmuebles. Por igual podrá invertir hasta un 40% de su portafolio de inversión en la compra de proyectos inmobiliarios en distintas fases de diseño y construcción, para su conclusión, venta y arrendamiento. Adicionalmente este fondo podrá invertir, hasta un 10% de su portafolio, en opciones de compra y hasta un 40% en los siguientes activos financieros: valores de oferta pública inscritos en el registro del mercado de valores, depósitos en entidades de intermediación financieras nacionales, los cuales están contemplados en la política de diversificación del reglamento interno, según se detalla en el punto 3.4 del mismo.

Las inversiones en valores representativos de capital deben permitirle al fondo tomar participación directa en el capital de las Entidades Objeto de Inversión, asimismo podrá invertir en valores representativos de deuda de las mismas.



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II



1.3 Activos en que invertirá el Fondo Activos en que invertirá el Fondo

Sin perjuicio de las alternativas de inversión que posee el Fondo en la fase pre-operativa, el Fondo en la fase operativa podrá invertir en los siguientes tipos de instrumentos:

- Valores de oferta pública inscritos en el RMV.
- Depósitos en Entidades de Intermediación Financiera nacionales, reguladas por la Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos. Estas entidades deberán tener una calificación de riesgo grado de inversión.
- Activos Inmobiliarios ubicados en el territorio nacional y contratos como:
 - Bienes inmuebles (en caso de tratarse de edificaciones, deberán estar concluidos en su construcción, con el Único objeto de explotarlo como negocio inmobiliario bajo las figuras de compra-venta, arrendamiento o leasing.
 - Documentos que representen el derecho de usufructo sobre activos inmobiliarios, así como de concesiones administrativas.
- Opciones de compra de bienes inmuebles, siempre que la prima no supere el cinco por ciento (5%) del valor del bien, su vencimiento no sea mayor a un año y no exista ningún impedimento a su libre transferencia.
- Compra de Proyectos inmobiliarios en distintas fases de diseño y construcción, para su conclusión y venta, o arrendamiento.
- Valores representativos de capital, que le permitan al fondo de inversión tomar participación directa, en el capital de determinadas Entidades Objeto de Inversión que no estén inscritos en el Registro, domiciliadas en la República Dominicana y cuya actividad principal se desarrolle en cualquier sector de la economía contemplado en la política de inversión, y
- Valores representativos de deuda, en determinadas Entidades Objeto de Inversión que no estén inscritos en el Registro, domiciliadas en la República Dominicana y cuya actividad principal se desarrolle en cualquier sector de la economía contemplados en la política de inversión.

Las Entidades Objeto de Inversión podrán dedicarse a cualquier actividad económica contemplada en la política de inversión, a excepción del sector financiero, y deberán cumplir con las siguientes características:

| | |
|--|---|
| Ubicación Geográfica | El Fondo podrá invertir un mínimo del 60% y un máximo del 100% de su portafolio de inversión en Entidades Objeto de Inversión, siempre y cuando se encuentren geográficamente domiciliada dentro del territorio de la República Dominicana. |
| Actividad Económica | Podrán estar destinados a las actividades económicas descritos, en el inciso h) descrito en la política de diversificación en el punto 3.4 del reglamento interno. |
| Plazo de permanencia del Activo | El proceso de desinversión de los activos del Fondo dependerá del acuerdo de inversión que se firme para su adquisición. En el caso del presente fondo, un activo no puede exceder un plazo a los 20 años. Los valores representativos de deuda emitidos por las Entidades Objeto de Inversión tendrán un plazo de vencimiento en el que deberá extinguirse la obligación. Para el caso de valores representativos de capital, y valores representativos de deudas, se procederá conforme se establezca en el Acuerdo de Inversión o de acuerdo con el plan que se establezca en cada caso, según disposición del Comité de Inversión deberá constar en el contrato que el mismo podrá ser modificado en caso de existir un evento de liquidación anticipada del fondo. |




Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II


| | |
|---|--|
| Tipo de Entidades Objeto de Inversión | Sociedades (conformadas como Sociedad Anónima, Sociedad de Responsabilidad Limitada, o Sociedad Anónima Simplificada), consorcios proyectos, fideicomisos que puedan participar y hacer desarrollo de proyectos. o entidades sin fines de lucro del sector privado o público. |
| Máximo de Concentración | El máximo de concentración de inversión en una misma entidad objeto de inversión en valores representativos de deuda y de capital será de hasta un cuarenta por ciento (40%) del portafolio de inversión del fondo |
| Tipo de instrumento emitidos por las Entidades Objeto de Inversión | <p>Las vías de inversión del Fondo en valores representativos de deuda y valores representativos de capital no inscritos en el Registro del Mercado de Valores, pueden ser las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Acciones preferenciales b) Acciones comunes c) Cuotas Sociales Comunes d) Cuotas Sociales Preferidas e) Deudas amparadas en pagarés f) Deuda Subordinada amparadas en pagarés g) Deuda Convertible amparadas en pagarés h) Valores Representativos de Deudas i) Valores Representativos de Capital j) Otros activos o documentos de valor económico que se demuestre que están relacionados con la categoría de valores representativos de deuda y capital, no inscritos en el Registro del Mercado de Valores. |
| Ciclo de vida | Etapas iniciales o de crecimiento de las inversiones en las entidades objeto de inversión. |
| Criterios sobre la selección de los activos | Los requisitos mínimos para la selección y adquisición de los activos que compondrán el portafolio se encuentran descritos en el punto 3.5.2 sobre lineamiento y criterios para la selección de Activos, el mismo es un subcapítulo de la política de riesgo que se encuentra en el punto 3.5 en este se describe los requisitos mínimos para cada tipo de activo en el cual se invertirá, incluyendo los valores representativos de capital, valores representativos de deuda. |
| Moneda de los flujos de inversión | La inversión en las entidades objeto de inversión podrán estar denominadas en pesos dominicanos o en dólares estadounidenses conforme los límites establecidos en la Sección 3.4 de política de diversificación. |
| Criterio mínimo legales y de contratos | <p>a) Todos los contratos y documentos legales que avalen inversiones del fondo en valores representativos de deuda y valores representativos de capital en las entidades objeto de inversión, deberán identificar dichas entidades receptoras de los recursos del fondo y establecer el uso que las mismas les darán a los recursos aportados por el fondo. La sociedad administradora deberá disponer de dichos contratos y documentos legales al momento de ejecutar su inversión. La entidad objeto de inversión estará obligada a remitir las actas de consejo o de asamblea del órgano societario facultado, a más tardar quince (15) días calendario de haberse realizado dichas reuniones.</p> |



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

| | |
|---|---|
|  | <p>b) Previo a la inversión, el Fondo deberá suscribir con ésta un Acuerdo de Inversión que tendrá por objeto estipular las condiciones a las que se sujetará la inversión y que deberá reunir al menos los siguientes requisitos: a. El tipo de inversión, la determinación del porcentaje de acciones o cuotas sociales o cualquier otro tipo de valor representativa de participación en el capital de la Entidad Objeto de Inversión, o el monto de instrumentos de deuda que estará en posibilidad de adquirir el Fondo, conforme la negociación pactada y las consideraciones de inversión establecidas en la política de inversión del Fondo. El motivo o fin que se persigue con la inversión. El plazo de duración de la inversión. Los mecanismos de desinversión posibles de acuerdo con las características del tipo de inversión. Las prohibiciones a las entidades objeto de inversión provistas en el presente Reglamento Interno de acuerdo con el acápite 3.1.6. Las condiciones para la terminación anticipada o la rescisión del contrato. La obligación aplicable que deberán proporcionar las informaciones que pueda solicitar. Los contratos deberán tener una duración mínima de un (1) año y una duración máxima que se encuentre dentro del límite de vigencia del Fondo, por lo que el vencimiento del contrato no debe exceder el plazo de vigencia del fondo.</p> <p>c) Las entidades objeto de inversión de valores representativos de Capital y deuda en la cual el fondo podrá invertir, deberán estar domiciliadas en la Republica Dominicana, y debidamente constituidos en su país de origen en caso de ser extranjera, no será de carácter obligatorio estar inscritas en el Registro del Mercado de Valores, sin embargo, las entidades deberán demostrar niveles de solvencia económica y moral. Además, las entidades objeto de inversión de valores representativos de capital que no estén inscritos en el Registro, permitirán al fondo de inversión tomar participación directa, en el capital de determinadas sociedades, entidades y fideicomisos.</p> <p>d) Sera de carácter obligatorio que el contrato contenga cláusulas de desmonte o desinversión anticipada en caso del incumplimiento de algunas de las condiciones pactadas, y su ejercicio será de carácter voluntario de la Sociedad Administradora la misma debe contar con la aprobación del comité de inversiones.</p> <p>e) Los contratos que vinculan al Fondo deberán ser suscritos entre el Administrador del Fondo o la persona que designe la Administradora, en representación del Fondo, y los representantes legales designados por la asamblea general de socios o la máxima instancia societaria equivalente de la Entidad Objeto de Inversión, con carácter previo al desembolso del monto de la inversión. Adicionalmente, los contratos para invertir en valores de las Entidades Objeto de Inversión deberán contener las estipulaciones y requisitos mínimos siguientes, en caso de que aplique:</p> |
|---|---|

Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

| | |
|--|--|
|  | <ul style="list-style-type: none"> i) El tipo de inversión, la determinación del porcentaje de valores representativos de capital o el monto en instrumentos de deuda que estará en posibilidad de adquirir el Fondo, en consistencia con lo establecido en el presente reglamento. ii) El motivo o fin que se persigue con la inversión. iii) El plazo de duración de la inversión. iv) Los mecanismos de desinversión posibles de acuerdo con las características del tipo de inversión. v) Las prohibiciones que, en su caso, se hubieren previsto en el presente reglamento a las que deberán sujetarse las sociedades, proyectos, consorcios, fideicomisos y entidades sin fines de lucro en los que el fondo invierta. vi) Las condiciones para la terminación anticipada o la rescisión del contrato. vii) La obligación aplicable a las sociedades, proyectos, consorcios, fideicomisos y entidades sin fines de lucro en las que invierta el fondo de que deberán proporcionar las informaciones que pueda solicitar la Administradora. <p>Es importante mencionar que se propondrán los parámetros y condiciones para la posterior implementación de buenas prácticas de Gobierno Corporativo, basados en los principios de transparencia y rendición de cuentas en todas las instancias de la organización. La estructuración de las operaciones del Fondo estará acorde a las leyes y normas del Mercado de Valores y sus reglamentos de aplicación, la Ley de Sociedades, Código de Comercio y el Código Civil que le fuesen aplicables.</p> |
| <p>Cuando se trate de inversiones a través de un fideicomiso de desarrollo inmobiliario</p> | <p>La inversión en un fideicomiso debe cumplir con lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Dentro de la estructura del proyecto inmobiliario se debe incluir un ingeniero independiente supervisor de obras. b) El presupuesto y control de costos del fideicomiso deberá estar acordado o validado con el Fondo. c) El Fondo como inversionista, a través de su Administrador, debe participar, como representante, en la toma de decisiones del fideicomiso a través de los comités de apoyo o comité técnico del fideicomiso. d) El contrato de fideicomiso deberá contar con una cláusula que solicite la aprobación del Comité del Fideicomiso en caso de posibles variaciones del presupuesto aprobado por encima de un diez por ciento (10%) del monto. |

El Fondo podrá prestar servicios accesorios en favor de las entidades objeto de inversión en las que invierta directamente en su capital, tales como asesoramiento financiero, administrativo o del negocio. De igual forma, el Fondo podrá tener presencia en los correspondientes órganos de administración de la Entidades objeto de inversión, conforme se establece en la sección 3.6 sobre política de votación. Una vez identificada una Entidad Objeto de Inversión, se iniciará un proceso de evaluación y aprobación que conllevará al menos lo siguiente:

Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

1. Evaluación financiera del proyecto, que incluirá un análisis de rentabilidad y capacidad de repago al Fondo.
2. Revisión técnica por parte de un especialista a ser contratado por el Fondo, de ser necesario, o por parte del Administrador del Fondo.
3. Debida diligencia legal de la empresa; detección de posibles contingencias legales.
4. Revisión y análisis de los estados financieros de la empresa, si los tuviese.
5. Debida diligencia en materia de lavado de activos y financiamiento del terrorismo tanto a la sociedad como a sus accionistas y directivos, según se establece en la normativa del mercado de valores vigente.
6. Revisión del cumplimiento de normativas sectoriales aplicables a la empresa de que se trate.

El Comité de inversiones del Fondo es el Órgano responsable de evaluar y aprobar las condiciones de inversión en las Entidades Objeto de Inversión y podrá determinar la necesidad de contratar expertos en diferentes áreas que necesiten conocimientos técnicos específicos.

El Administrador del Fondo será el responsable de ejecutar la transacción con la Entidad Objeto de Inversión y de contar con los servicios legales necesarios para la adecuada estructura de los acuerdos con el objetivo de preservar el interés del Fondo y sus aportantes. De igual manera, el Administrador del Fondo y los miembros del Comité de Inversiones son responsables de dar seguimiento al proyecto de la Entidad Objeto de Inversión y de monitorear periódicamente su desempeño, para lo cual podrá contratar los servicios de técnicos especialistas si así lo consideren necesario. La periodicidad al seguimiento será establecida desde la aprobación de la inversión por el Comité de Inversiones y dependerá de la complejidad del proyecto y de la etapa de desarrollo en la que se encuentre la Entidad objeto de inversión.

La cartera de activos mencionados en ningún caso tendrá un vencimiento posterior a la vigencia del Fondo, por lo que se estima que en dicho plazo se recuperaran los recursos invertidos.

En caso de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y el Fondo necesitar una representación directa en una de sus inversiones, sea bienes inmuebles dentro del régimen de condominio, asamblea de socios, asamblea de aportantes en Fondos Cerrados, asamblea de tenedores de valores de fideicomiso, Asambleas de obligacionista en bonos u otros tipos de inversión que precisen de una representación directa en sus asambleas o cualquier medio de representación escogido en su régimen de gobernanza, el representante por parte del fondo será el Gerente Administrador de Fondos. Este deberá velar siempre en votar por las opciones que respondan a los mejores intereses del Fondo y sus aportantes.


1- Activos Inmobiliarios ubicados en el territorio nacional y contratos como los siguientes:

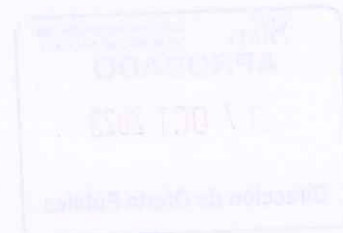
- a) Bienes inmuebles y, en el caso de tratarse de edificaciones, deberán estar concluidos en su construcción, con el único objeto de explotarlo como negocio inmobiliario bajo las figuras de compraventa, arrendamiento o leasing.
- b) Documentos que representen el derecho de usufructo sobre bienes inmuebles, así como de concesiones administrativas sobre bienes inmuebles.

Los activos inmobiliarios que se incorporen al Fondo deberán cumplir con las siguientes características:




Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II


| | |
|--|--|
| Localización | Los inmuebles deberán estar localizados en el territorio nacional. |
| Sectores económicos a considerar | Podrán estar destinados a los sectores económicos descritos, en el inciso k) descrito en la política de diversificación en el punto 3.4 del reglamento interno. |
| Ocupación de los inmuebles | Los inmuebles que se incorporen al fondo podrán hacerlo indistintamente de su situación de ocupación. |
| Área de construcción | No existe límite con relación al área de construcción que posean los inmuebles a ser incorporados a portafolio del Fondo debiendo encontrarse libres de cargas o gravámenes, de Litis sobre derechos registrados y debidamente deslindados. |
| Plazo Mínimo de permanencia | No se establece un plazo mínimo de permanencia con el bien, ya que su venta dependerá de la oportunidad y ventajas de venderlo en algún momento determinado; el Comité de Inversiones tendrá la facultad de decidir el momento de la venta de un bien inmueble. |
| Concentración por inquilinos | No existe un límite máximo de concentración por inquilino en un mismo inmueble, dentro de los límites establecidos para el presente Reglamento Interno. |
|  <p>Aspectos para tomar en cuenta para la evaluación de los inquilinos</p> | <p>a) Para personas físicas se evaluarán los siguientes criterios como mínimo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analizar los Niveles de concentración de inquilinos definidas en El Fondo. • Buro de Crédito. • Dos documentos de identificación personales. • Carta de trabajo o certificación de ingresos. • Carta de Referencia Bancaria. • Estado de cuenta bancario de los últimos 6 meses. • Depuración por debida diligencia ampliada <p>b) Para personas jurídicas se evaluarán los siguientes criterios como mínimo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Historial de pagos de alquileres previos. • Estados Financieros. • Buro de Crédito. • Estados Financieros de los últimos 3 años, o proyecciones y/o por Análisis de Crédito Ampliado, en su defecto. • Documentación legal de la empresa. • Contrato de alquiler. • Depuración por debida diligencia ampliada. • Plan de Negocios. <p>c) Aprobación por parte del Comité de Inversiones.</p> |



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

| | |
|---|--|
| Moneda de la inversión | <p>Las inversiones en bienes inmuebles estarán denominadas en dólares estadounidenses conforme los límites establecidos en la Sección 3.4 de política de diversificación.</p> |
| Flujos provenientes de los inmuebles: | <p>Los flujos provenientes de los activos inmobiliarios podrán recibirse tanto en peso dominicano como en dólar estadounidense. Los contratos de alquiler de los inmuebles que formarán parte del portafolio de inversión del Fondo deberán estar expresados en dólares de los Estados Unidos de América.</p> |
| <p>Lineamientos sobre contratación de seguros</p> <div data-bbox="245 1318 570 1541" style="border: 1px solid blue; padding: 5px; margin-top: 20px;">  </div> | <p>Todos los bienes inmuebles adquiridos por el fondo deberán contar de un seguro, para el caso del Fondo los seguros a contratar serán usados como mecanismo de control para mitigar los riesgos procedentes de las operaciones de compra, mantenimiento y arrendamiento de los activos inmobiliarios. El objeto de adquirir un seguro será para transferir de forma parcial o total la responsabilidad de los daños a un tercero. La cobertura de daños del seguro a contratar podrá ser parcial o total, dependiendo del resultado de la evaluación de riesgo realizada de la Sociedad Administradora.</p> <p>Será responsabilidad de la Gerencia de Riesgo y la Dirección de Fondos definir lo siguiente sobre el seguro a contratar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tipo • Cobertura • Alcance <p>El mismo deberá ser presentado y aprobado por el comité de riesgos y por el comité de inversiones.</p> <p>Como mínimo el seguro a contratar tendrá que contar con uno o más de los siguientes factores de cobertura:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Incendio, terremoto, inundación y rayos. • Disturbios y conmoción civil. • Remoción de basura. • Periodo de mantenimiento prolongado. • Responsabilidad civil. • Incumplimiento pagos de inquilinos • Deterioro del inmueble • Cualquier otra cobertura por considerar por el comité de riesgos e inversiones. <p>d) Igualmente se debe considerar para la contratación del seguro todos los requeridos por leyes y regulaciones aplicables.</p> |

Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

| | |
|---|--|
|  | <p>En caso de que la Sociedad considere contratar un seguro parcial, la cobertura mínima del tipo de seguro a contratar será de un de hasta 50% del valor tasado del bien inmueble.</p> <p>e) La póliza del seguro por incumplimiento de pagos debe incluir como mínimo lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pago de arriendo en caso de incumplimiento del inquilino; • Pago de cuotas de administración; y • Pago de servicios públicos domiciliarios pendientes en la entrega del inmueble. <p>Para la selección de la póliza de seguro el Comité de Inversiones deberá evaluar al menos 2 cotizaciones.</p> <p>Los criterios mínimos que se utilizarán para la evaluación y selección de la entidad aseguradora son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Solidez financiera. • Respaldo, garantías o avales adicionales. • Experiencia. • Precio de coberturas. <p>El valor asegurado de los activos debe ser revisado al menos una vez al año y se ajustarán de acuerdo con las valoraciones que anualmente realiza el Fondo sobre sus inmuebles.</p> |
| <p>Consideraciones sobre los contratos de alquiler</p> | <p>Al analizar los contratos de alquiler, se evaluará qué tanto los mismos difieren de los estándares de AFI Reservas, en términos de: plazo, aumentos anuales, aplicación de moras por retraso, penalidades por salida anticipada y su correspondiente plazo de notificación.</p> |
| <p>Lineamientos sobre la Administración de bienes inmuebles</p> | <p>f) Adicionalmente a lo descrito en el punto 3.5.1 Seguimiento, administración y monitoreo del portafolio, el administrador de fondos para tener una supervisión adecuada a los posibles bienes inmuebles a adquirir deberá como mínimo cumplir con los siguientes puntos:</p> <p>a) Seguimiento y monitoreo a la gestión de cobros de alquileres: el administrador del Fondo tendrá la responsabilidad de dar seguimiento al cobro de los alquileres y mantenimiento de los inmuebles, seguir como mínimo para la gestión de atrasos en los alquileres del Fondo lo siguiente:</p> |

Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

- Procedimiento de cobros administrativos de notificaciones progresivas;
 - Especificación en los contratos de cada inmueble de cláusulas de penalidades y cobro de mora por atrasos en los pagos del alquiler y mantenimiento;
 - Contratar un seguro para el incumplimiento de pagos que cumpla con las siguientes coberturas:
 - i. Pago de arriendo en caso de incumplimiento del inquilino;
 - ii. Pago de cuotas de administración;
 - iii. Servicios públicos domiciliarios pendientes en la entrega del inmueble; y
 - iv. Daños y faltantes al inventario y asistencia domiciliaria.
- b) **Cumplimiento legal:** La administración de los inmuebles adquiridos por el Fondo podrá estar a cargo de la Administradora de Fondos de Inversión Reservas, por una o varias empresas especializadas en Administración de Condominios y Bienes Raíces, o por el propio inquilino (el propio inquilino podrá ser el administrador del bien inmueble siempre y cuando este cumpla con la capacidad técnica y gerencial para su administración), la designación del administrador del bien deberá ser aprobada por el comité de inversión al igual que los Gastos de sus honorarios según lo establecido en la política de gastos del fondo. El administrador del Inmueble deberá cumplir con todas las leyes, ordenanzas y regulaciones, nacionales y municipales, relativas a los inmuebles y los servicios de administración. Cualquier violación a tales leyes, ordenanzas o regulaciones que sea del reconocimiento de El Administrador del Inmuebles, deberá ser informada de inmediato y por escrito a AFI Reservas. El Administrador del Inmueble no es responsable del pago a tiempo de las rentas por parte de los inquilinos, al igual que de las facturas por gastos operativos o gastos de mantenimiento; sin embargo, esta disposición no exime, limita o libera El Administrador Del Inmueble de su obligación de hacer los mejores esfuerzos y diligencias para la adecuada facturación a tiempo a los inquilinos, y para la gestión del cobro de las rentas por alquiler de locales y demás importes que deban pagar los inquilinos.
- c) **Contratación del Personal, Empleados y Contratos Independientes:** En caso de que la sociedad Administradora decida subcontratar una o varias empresas especializadas en Administración de Condominios y Bienes Raíces, o por el propio inquilino (el propio inquilino podrá ser el administrador del bien inmueble siempre y cuando este cumpla con la capacidad técnica

SIMV SUPERINTENDENCIA DEL
MERCADO DE VALORES

APROBADO

17 OCT 2023

Dirección de Oferta Pública

Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

y gerencial para su administración), todo lo relativo a las relaciones laborales del personal contratado por el **Administrador Del Inmueble** para la ejecución de los Servicios de Administración, correrá por cuenta y cargo de él, en consecuencia cualquier aspecto laboral en relación a dicho personal, incluyendo pero no limitado a supervisión, compensación, promoción, terminación de relaciones laborales, seguridad social, fondos de pensiones, entre otros, será de la exclusiva del Administrador del Inmueble, en calidad de patrono de los mismos. Es derecho de AFI Reservas objetar, sin necesidad de dar razones justificativas, la contratación de cualquier persona o entidad para realizar labores en los inmuebles que conforman el Fondo, El Administrador Del Inmueble mantendrá a AFI Reservas y al Fondo libre e indemne de cualquier responsabilidad, reclamo, demanda o condenación relacionada con el personal El Administrador Del Inmueble.

A excepción del personal contratado por El Administrador Del Inmueble en los términos antes indicados, en caso de que se requiera contratar empleados adicionales, contratistas o proveedores de servicios para la operación de alguno de los inmuebles, los mismos serán contratados por el Administrador del Inmueble previa autorización expresa y escrita de AFI Reservas. A tales fines, EL Administrador del Inmueble hará la solicitud de autorización correspondiente por escrito, y proporcionará todos los datos, detalles e informaciones relativos a la contratación a fin de que AFI Reservas pueda evaluar la solicitud



d) Sobre el mantenimiento, reparaciones y ampliaciones: AFI Reservas puede efectuar, con cargo al Fondo labores de mantenimiento a los inmuebles que formen parte del fondo, de manera enunciativa y no limitativa, los siguientes:

- i. AFI Reservas podrá efectuar con cargo al Fondo reparaciones, remodelaciones y mejoras a los inmuebles del Fondo, cuyo costo acumulado de los últimos (12) meses no debe superar el cuarenta por ciento (40%) del último valor del inmueble
- ii. Pintura de áreas exteriores, incluyendo paredes y escaleras de emergencia.
- iii. Pinturas de las áreas interiores de lobbies, pasillos, escaleras, y demás áreas comunes de los inmuebles.
- iv. Brillado de pisos de lobbies y escaleras interiores de los inmuebles.
- v. Mantenimiento menores y mayores de los equipos de plantas eléctricas, bombas de agua, tuberías, ascensores, postes de control de acceso, puertas interiores, verjas y demás componentes, equipos, maquinarias y sus componentes.
- vi. Reparación de equipos sanitarios, de plomería, baños, etc.

Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II


| | |
|--|--|
| | vii. Supervisión, mantenimiento, reparación y cambio de impermeabilizantes de techos y paredes según (i) las necesidades de los inmuebles; o (ii) solicitud por parte de los Inquilinos; (iii) recomendación recibida de especialistas; o (iv) sugerencia de AFI Reservas o El Administrador Del Inmueble. |
|--|--|

- 2- Compra de Proyectos Inmobiliarios en distintas fases de diseño y construcción, para su conclusión, venta y arrendamiento, deberán cumplir como mínimo con los siguientes criterios:

| | |
|--|---|
| Localización | Podrán estar localizados en zonas urbanas o rurales ubicados territorio nacional conforme a la Ley del Mercado de Valores. |
| Sectores económicos para considerar | Podrán estar destinados a los sectores económicos descritos, en el inciso ñ) descrito en la política de diversificación en el punto 3.4 del presente reglamento. |
| Ocupación de los inmuebles en fase de construcción | Los inmuebles que en fase de construcción se incorporen al fondo podrán adquirirse indistintamente de su situación de ocupación. |
| Límites de inversión por tipo de proyecto inmobiliario | Los límites de inversión en cuanto al tipo de proyecto inmobiliario a adquirir por el Fondo dependerán de las condiciones del mercado y la estrategia de adquisición dictada por el Comité de Inversiones. Sin embargo, no podrá ser mayor al cuarenta (40%) del portafolio de inversión del fondo. |
| Máximo de Concentración en un mismo Proyecto Inmobiliario | El límite máximo de inversión en un mismo proyecto Inmobiliario será de hasta un 40% del valor en libro del portafolio de inversión del fondo, respetando lo establecido para este tipo de instrumento descrito, en la política de diversificación del presente Reglamento Interno |
| Área de construcción | No existe límite con relación al área de construcción que posean los proyectos inmobiliarios a ser incorporados al portafolio del Fondo. |
| Consideraciones sobre los contratos | Al analizar los contratos, se evaluará qué tanto los mismos difieren de los estándares de AFI Reservas, en términos de: plazo de entrega; garantías de evicción que debe ofrecer el vendedor al Fondo y a AFI Reservas, según corresponda; compromiso del vendedor de no vincular AFI Reservas ni al Fondo ante las obligaciones del Vendedor del proyecto ya sea ante otros compradores, inquilinos, empleados, suplidores, entre otros con los que se tengan obligaciones; el Vendedor ofrecer al Fondo y a AFI Reservas garantías ante vicios de construcción; imposibilidad del Vendedor de ceder el contrato y sus obligaciones ante AFI Reservas y el Fondo, según corresponda, sin la previa autorización de estos; control de precios de compras ante aumento de las divisas o de los materiales de construcción o de los salarios de los trabajadores de la construcción; saldos de servicios públicos y privados previo a la entrega para la enajenación del proyecto de parte del Fondo; que el proyecto cuenta con los permisos y licencias requeridos; obligación del vendedor de entregar el régimen de condominio debidamente constituido incluyendo el Registro Nacional de |


 SUPERINTENDENCIA DEL
MERCADO DE VALORES
APROBADO
 17 OCT 2023
 Dirección de Oferta Pública

Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

| | |
|--|--|
|  | <p>Contribuyente; compromisos del desarrollador de asumir la responsabilidad en ocasión de que AFI Reservas o el Fondo se vea afectado ante cualquier contingencia o eventualidad futura causada por acciones u omisiones pasadas, presentes o futuras del vendedor del Proyecto al Fondo; obligaciones del vendedor del proyecto al Fondo de no vender a terceros el Proyecto comprometido a favor del Fondo, sin la previa autorización de AFI Reservas y de la asamblea de aportantes, según corresponda; aplicación de moras por retraso de la entrega de los inmuebles por parte del vendedor al Fondo, penalidades por salida anticipada y su correspondiente plazo de notificación.</p> |
| <p>Plazo Mínimo de permanencia</p> | <p>No se establece un plazo mínimo de permanencia con el proyecto, ya que su venta dependerá de la oportunidad y ventajas de venderlo en algún momento determinado; el Comité de Inversiones tendrá la facultad de decidir el momento—de la venta.</p> |
| <p>Moneda de la inversión</p> | <p>La inversión en proyectos, podrán estar denominadas en pesos dominicanos o en dólares estadounidenses conforme los límites establecidos en la Sección 3.4 de política de diversificación.</p> |
| <p>Criterios de Administración de Riesgo para Proyectos Inmobiliarios en Etapa de Diseño y Construcción</p> | <p>a) Criterios de Selección de Activos: se tomará como base los criterios detallados, en el punto 3.5.1 sobre lineamientos y criterios para la selección de activos, aplicable para este tipo de inversión, detallado en la política de riesgo punto 3.5.</p> <p>b) Seguimiento: El Administrador del Fondo tendrá la responsabilidad de dar seguimiento tanto el programa estructurado por la constructora, como también el cumplimiento y verificación de hitos propuestos.</p> <p>c) Elaboración de contrato: Se define el modo de contratación y hace la adjudicación de la obra.</p> |

3- Activos financieros en el Registro del Mercado de Valores, entidades de intermediación financiera y otros:

- a) Valores de oferta pública de Renta Fija y Variable inscritos en el Registro con una calificación de riesgo considerada como grado de inversión, si aplica.
- b) Depósitos en entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos. Estas entidades deberán poseer una calificación de riesgo consideradas como grado de inversión;
- c) Opciones de compra para adquisición de Bienes Inmuebles.
- d) Cuotas de participación de fondos abiertos y cuotas de participación de fondos cerrados debidamente inscritos en el Registro del Mercado de Valores, estas no requerirán calificación de riesgo.

Los valores de oferta pública en los que invierta el Fondo deberán estar inscritos en el Registro del Mercado de Valores de la República Dominicana, y, a excepción de los fondos abiertos, deberán ser negociados a través de un mecanismo centralizado de negociación autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, accediendo a través de intermediarios de valores autorizados. En el caso de las cuotas de fondos abiertos,

Folleto Informativo Resumido

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

los valores de las Entidades Objeto de Inversión que no sean de oferta pública y los depósitos en general con entidades de intermediación financiera serán negociados con la propia entidad.

La Moneda de la inversión en activos financieros podrán estar denominadas en pesos dominicanos o en dólares estadounidenses conforme los límites establecidos en la Sección 3.4 de política de diversificación.

1.4 Indicador de Comparación de Rendimiento del Fondo de Inversión (Benchmark)

Se estará utilizando como indicador comparativo de rendimiento o Benchmark para comparar y valorar la eficiencia del Fondo de Inversión la “Tasa de Interés Activa Promedio Ponderada en Dólares de los Estados Unidos de América (TIAPP)”, calculada sobre una base anual, según la publicación del Banco Central de la República Dominicana en su página web <http://www.bancentral.gov.do/a/d/2536-sector-monetario-y-financiero>, como lo indica el 2.6 del Reglamento Interno.

2 Mecanismo de formación de precio de la cuota

- a) El mecanismo de formación de precio a aplicar será el de negociación continua, y el mecanismo de calce a utilizar será el de calce automático, En caso de Operaciones cruzadas. Cuando un afiliado ingrese una oferta de venta al mismo tiempo que una de compra sobre el mismo valor, el sistema deberá contar con procedimientos que garanticen un adecuado grado de competencia sobre ambas ofertas.
- b) Las ofertas correspondientes a operaciones cruzadas serán difundidas en el sistema transaccional al menos durante tres (3) minutos consecutivos, período durante el cual dichas ofertas deberán someterse al mecanismo de calce automático en el sistema de negociación continua, pudiendo ser calzadas al final del período, con ofertas más competitivas de cualquier otro afiliado o del mismo afiliado que ingreso la operación cruzada. Cuando este último sea quien ingrese una mejor oferta, se activará una nueva ventana de tiempo de quince (15) segundos.

2.1 Mecanismo de Ventas de las Cuotas del Aportante por el Mercado Secundario

El mecanismo de venta de las cuotas de participación es por medio de la venta a un tercero por medio de cualquier agente intermediario de valores autorizado e inscrito en la Bolsa de Valores administrado por la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana.

Una vez terminada la fecha de la fase de colocación del primer tramo de cuotas en el Mercado Primario, a más tardar el día hábil siguiente, el aportante puede negociar las cuotas de participación adquiridas en el Mercado Secundario siempre y cuando AFI Reservas haya informado a la SIMV como un hecho relevante la finalización del periodo de colocación primaria.

El precio de compra o venta de una cuota de participación del Fondo estará determinado en función de la oferta y demanda de estas en el mercado, que no es obligatorio que sea el Valor de la Cuota publicada por el Fondo en la página web de la Sociedad Administradora (www.afireservas.com).

La transferencia de los valores en el Mercado Secundario se formalizará al momento de ser transferidas, contablemente por medio de su anotación en la cuenta llevada a cabo por CEVALDOM.



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

El proceso previsto en esta sección puede estar sujeto a modificaciones, de acuerdo a cambios introducido a los manuales y reglamentos de la BVRD.

3 Miembros del Comité de Inversión

El Comité de Inversiones es el órgano integrado por un número impar de personas físicas con derecho voto no menor de tres (3), responsable de establecer estrategias y lineamientos de inversión de cada fondo de inversión administrado, así como de las políticas, procedimientos y controles para dar seguimiento a que cada administrador de fondos de inversión ejecute debidamente las decisiones de inversión de los recursos de los fondos. Sus miembros serán responsables por todos los actos que ejecuten en el ejercicio de sus funciones, sin perjuicio de la responsabilidad civil, Administrativo Penal que hubiera lugar por sus actos u omisiones, excepto en aquellos casos que hayan salvado su voto, lo cual deber constar en las actas correspondientes.

| Titular | Nacionalidad | Categoría | Posiciones laborales o empresariales |
|--------------------------------|--------------|---|--|
| Fernando Arturo Mir Zuleta | Dominicano | Presidente con voz y voto | Director General Senior Estrategia, Finanzas e Inteligencia Comercial, Banco de Reservas |
| Omar D. Rojas | Dominicano | Miembro con voz y voto | Gerente General, Auto Británica |
| Héctor Hernández Sainz | Dominicano | Miembro con voz y voto | Vicepresidente, Seguros Reservas |
| Mélido Marte | Dominicano | Miembro con voz y voto | Director Regional, REMAX |
| Ian Rondón | Dominicano | Miembro con voz y voto | Gerente General, Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones Reservas |
| Gustavo Adolfo Gil | Dominicano | Secretario con voz pero sin voto (<i>Administrador del Fondo</i>) | Gerente Divisional, Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones Reservas |
| Pedro Ventura Pallero | Dominicano | Invitado Permanente Interno con voz pero sin voto | Director de Fondos, Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones Reservas |
| Francisco José Elías Rodríguez | Dominicano | Invitado Permanente Interno con voz pero sin voto | Subadministrador de Empresas Subsidiarias, Banco de Reservas |

Fernando Arturo Mir Zuleta

Licenciado en Administración de Empresas, egresado de la Universidad Central del Este, con master en Business Administration (MBA) y Financial Analysis (MFA). Con amplia Experiencia en el área financiera, y de desarrollo de Proyectos, desempeñando las funciones de Director Mesa de Dinero, Director General Planificación Estratégica para el Banco de Reservas y Asesor Financiero en la Dirección General de Aduanas, Actualmente se desempeña como Director General Senior Estrategia, Finanzas e Inteligencia Comercial del Banco de Reservas de la Republica Dominicana, siendo Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad Administradora de Inversión Reservas, S.A y Presidente del Comité de Inversión.

Omar D. Rojas

Licenciado en Finanzas y Negocios Internacionales, egresado de la Universidad Católica de Santo Domingo e Instituto Tecnológico de Santo Domingo, respectivamente, con master en Administración (MAE) de la Universidad



Folleto Informativo Resumido

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

de Barcelona, Dirección General, Executive Manager, Manager Mentor y Business Program. Consta de Amplia experiencia en el Sector empresarial, siendo miembro fundador de la empresa Hello2eat; con sede en Miami, Florida y Vicepresidente de Negocios Internacionales para la empresa Tricom S.A, donde uno de sus objetivos era hallar nuevos nichos de mercado, para el desarrollo y comercialización de nuevos productos y servicios, Actualmente se desempeña como Gerente General de Land Rover DR. Autobritánica LTD, Grupo Pellerano Nadal.

Héctor Hernández Sainz

Licenciado en Administración de Empresas egresado de INTEC, con un MBA en la Universite Du Quebec a Montreal. Se desempeña como vicepresidente de Negocios y Riesgos Generales en Seguros Reservas. Se desempeñó como socio – director general y comercial de Ladilac. Director comercial en VisaNet. Ha estado en posiciones de importancia en empresas de alto prestigio como ESSO, CODETEL, ROS & Asociados.

Mérido Marte

Actual Director Metropolitano de Remax Metropolitana, S.A. Con más de 26 años de experiencia en el sector inmobiliario, ha desarrollado negocios de desarrollo Inmobiliarios en más 10 países de Latinoamérica, lo que le ha permitido recibir varios premios locales e internacionales en el sector Inmobiliario. En su formación profesional, cuenta con una licenciatura en Economía de la Universidad Tecnológica de Santo Domingo (INTEC).

Ian Alberto Rondón Castillo

Actual Gerente General de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas, S.A. Con más de 30 años de experiencia administrativa, ha desarrollado negocios en 7 países de Latinoamérica, lo que le ha permitido recibir varios premios internacionales. En su formación profesional, cuenta con una licenciatura Cum Laude en Administración de Empresas de la Universidad Pedro Henríquez Ureña (UNPHU) y B.A. de la Universidad de Miami.

Gustavo Adolfo Gil

Licenciado en Administración de Empresas, egresado de la Universidad Iberoamericana. Actualmente desempeña la función de Gerente de División de Fondos en la Sociedad Administradora de Inversiones Reservas, S.A. Cuenta con más de 20 años de experiencia Administrativa e Inmobiliaria, dirigiendo inversiones financieras y no financieras en Estados Unidos, Republica Dominicana, Brasil, Panamá, Los Reinos Unidos y España.

Pedro Rafael Ventura Pallero

Ingeniero en Sistemas y Computación, licenciado en Economía y administrador de empresas con vasta experiencia en consultorías internacionales para los gobiernos de América Latina. En la actualidad se desempeña como director de Fondos de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones Reservas S.A. Acumula más de 25 años de experiencia de la mano con organizaciones internacionales como PNUD, Comisión Europea, DEVNet, BID y Banco Mundial para programas gubernamentales de desarrollo en Latinoamérica (Venezuela, Honduras, Panamá, Cuba, Perú, Brasil, Chile, Uruguay, Argentina y Rep. Dominicana). Autor de los libros de los de ciencias sociales para 5to y 6to grados del 2do ciclo de enseñanza en Rep. Dom.

Francisco José Elías Rodríguez

Licenciado en Mercadotecnia, egresado de la Universidad Iberoamericana, con certificación en Administración de Proyectos de la Universidad de California, Certificación de Ciudades en Crisis y Nuevas Políticas Urbanas de la Universidad Autónoma de Barcelona. Con amplia Experiencia en el sector de Restaurantes y Hotelero, Sector



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

Energético, financiero, planificación Urbana y desarrollo de Proyectos, desempeñando las funciones de Director de logística en Control Global Capital, Director de Negocios en Gibraltar Global Capital y Director de Desarrollo de Negocio Partner en Kaya Group. Actualmente desempeña la función de Subadministrador de Empresas Subsidiarias del Banco de Reservas.

4 Comisiones y Gastos del Fondo

4.1 Comisión por Administración

La Sociedad Administradora de Fondos de Inversión cobrará al Fondo por concepto de administración una comisión de hasta dos por ciento (2%) anual del total de activos administrado por el Fondo, esta tarifa no incluye ninguna clase de impuesto. El valor de los activos administrados se calculará diariamente para fines de determinar el monto de comisión devengado diario, tomando como referencia el valor del total de activos administrados del Fondo del día anterior. Además de conformidad con las disposiciones de los artículos 41 y 42 del Reglamento que regula las Sociedades Administradoras y los Fondos de Inversión, dicha comisión se devengará diariamente incluyendo sábados, domingos y días feriados y deberá distribuirse de manera que todos los aportantes del Fondo contribuyan a sufragarlos en forma equitativa. Esta comisión será pagadera mensualmente luego de que el Fondo inicie la fase operativa y no pueden variarse en plazos inferiores a un mes. Cualquier cambio al alza o la baja, dentro del límite establecido, de este porcentaje de comisión por administración deberá ser notificado a esta Superintendencia a más tardar un día antes de su entrada en vigor mediante un Hecho Relevante, el inicio del periodo de cobro de la Comisión de Administración y el porcentaje de la comisión a cobrar dentro del rango permitido por el presente Reglamento Interno, para fines de actualizar la información sobre el Fondo disponible en la ficha del Registro del Mercado de Valores de conformidad a lo requerido en el art. 238 de la Ley 249-17.

Ejemplo para ilustración del aportante del Cálculo de la Comisión sobre el total de activos administrado por el Fondo

| g) Activo Total Administrado por el Fondo | h) Comisión por Administración | i) Monto Comisión Mensual |
|---|--------------------------------|---------------------------|
| j) \$ 200,000,000.00 | k) 2% | l) \$339,726.03 |

Ejemplo del cálculo de la comisión:

Al 31 de julio, el valor administrado del día anterior del Fondo es de \$200,000,000.00 con base en el porcentaje de comisión por administración de 2% anual, el valor de esta comisión del día es de USD\$10,958.90, el cual se obtiene como resultado de la siguiente fórmula:

$$\text{Comisión por administración} = \frac{(200,000,000.00 * 2\%)}{365} = \$10,958.90$$

Asumiendo que el mes tiene 31 días: \$10,958.90 * 31 = \$339,726.03



Para el caso de años bisiestos se tomará como referencia para el cálculo de la comisión diaria de los fondos trescientos sesenta y seis días (366) tomando en cuenta que la comisión se devenga diariamente.

La Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas no cobrará Comisión de desempeño al Fondo.

Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

4.2 Gastos del Fondo

AFI Reservas podrá cargar al Fondo los siguientes gastos:

- a) Los servicios para contratar con el Agente de Pago por la gestión del manejo y liquidación de los dividendos o rendimientos pagados por el Fondo en la periodicidad establecida en el Presente Reglamento Interno;
- b) Los servicios de BVRD según sus tarifas establecidas, como mecanismo de negociación de las cuotas;
- c) Costo de mantenimiento de la emisión en la BVRD;
- d) Los gastos de organización, convocatoria y celebración de las Asambleas Ordinarias y Extraordinarias de Aportantes;
- e) Los honorarios del Representante de la Masa de Aportantes;
- f) Los gastos de auditorías externas del Fondo;
- g) Los gastos de estudios de mercado destinados a mejorar las decisiones del Comité de Inversión con referencia a la estrategia de inversión del Fondo, en caso de que los hubiere;
- h) Honorarios por estudios de factibilidad destinados a la evaluación de los Proyecto de Entidades Objeto de Inversión en los cuales el Fondo invertirá;
- i) Los servicios de calificación de riesgo del Fondo;
- j) Los honorarios por la valoración de las inversiones del Fondo;
- k) Los honorarios y Gastos por Servicio de Asesoría Legal
- l) Aspectos legales no relacionados con servicios de Asesoría Legal y administrativos relacionados a títulos de propiedad, transferencia de bienes, contratos de alquiler o contratos de compraventas o servicios y Los honorarios y gastos legales en que se incurra para la defensa del Fondo cuando las circunstancias lo exijan.
- m) Los gastos bancarios incurridos en las cuentas del Fondo según sean cobrados por la Institución Financiera con la cual el Fondo abra sus cuentas operativas o ante cualquier transacción financiera que lo requiera;
- n) Honorarios de los miembros del Comité de Inversiones.
- o) Gasto por custodia de las inversiones financieras por parte del Depósito Centralizado de Valores;
- p) Gasto por custodia de los títulos físico de los activos en los que invierta el Fondo.
- q) Las pólizas de seguro en los que invertirá el Fondo;
- r) Los gastos operativos propios de la administración de activos, incluyendo supervisiones técnicas a los proyectos y Servicios de administración de inmuebles;
- s) Los mantenimientos y reparaciones a los inmuebles del Fondo;
- t) Los gastos de interés por los financiamientos bancarios incurridos dentro de la política de endeudamiento;
- u) Comisiones de bienes raíces por la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles, así como de los valores en que ha invertido, ya sean de los que se encuentran inscritos en el RMV o no, Si Corresponden;
- v) Todo tipo de tarifas o tasas impuestas por las autoridades regulatorias a los fondos de inversión inscritos en Registro del Mercado de Valores, en caso de existir;
- w) Gastos de publicidad e impresiones de la documentación;
- x) Gasto por custodia de las cuotas en circulación del Fondo. Esta tarifa es cobrada por CEVALDOM a los intermediarios con los que los aportantes poseen sus cuentas de corretaje. El intermediario de valores debe cobrar el monto de esta factura directamente al Fondo.
- y) Tarifa por supervisión de las negociaciones a favor de la Superintendencia del Mercado de Valores, monto que será cargado por las sociedades administradoras de los mecanismos centralizados de negociación.



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

- z) Cargo por custodia a favor de la Superintendencia del Mercado de Valores como tarifa por mantenimiento y supervisión del Fondo a favor de la Superintendencia del Mercado de Valores.

En adición, el Fondo deberá pagar los impuestos aplicables a los gastos detallados anteriormente, conforme los porcentajes aplicables por la Dirección General de Impuestos Internos.

Tipo de cambio aplicado para los gastos en pesos dominicanos y representados en dólares estadounidenses es de 58 pesos dominicanos por cada 1 (uno) dólar estadounidense.

A) Gastos Fijos:

| Descripción del Gasto | Receptor | Monto Maximo a pagar (US\$) Anual |
|---|---|-----------------------------------|
| Calificación de Riesgo | Feller Rate | 5,000.00 |
| Auditorías a los Estados Financieros | Guzmán Tapia PKF, Auditores y Consultores | 7,000.00 |
| Honorarios Representante de la Masa de Aportantes | Salas Piantini | 8,000.00 |
| Gastos Legales | HCP Attorneys | 24,000.00 |
| Total | | <u>44,000.00</u> |

B) Gastos Proporcionales:

| Descripción | Entidad | Tarifa máxima x año US\$ |
|--|---|--------------------------|
| Mantenimiento de la Emisión | BVRD | 6,000.00 |
| Custodia títulos del portafolio financiero | CEVALDOM | 12,200.00 |
| Custodia de los títulos físico de los activos inmobiliarios, pagarés y entidades objeto de inversión | A determinar | 10,000.00 |
| Comisión colocación de cuotas | Puestos de Bolsa Inversiones Reservas (INRES) | 200,000.00 |
| Comisiones Bancarias | A Determinar | 20,000.00 |
| Asesorías técnicas por parte de especialistas | A Determinar | 200,000.00 |
| Honorarios miembros del Comité de Inversión | A Determinar | 120,000.00 |
| Póliza de seguros | A Determinar | 2,000,000.00 |



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

| | | |
|---|--------------------|----------------------|
| Gastos operativos propios de la administración de activos y Servicios de administración de inmuebles | A Determinar | 2,000,000.00 |
| Mantenimiento general y reparación de inmuebles | A Determinar | 2,000,000.00 |
| Estudios de Mercado, Económicos y de Factibilidad | A Determinar | 2,000,000.00 |
| Honorarios por valoración de activos no inscritos en el registro de oferta pública de la SIMV | A Determinar | 100,000.00 |
| Comisiones Bancarias | A Determinar | 20,000.00 |
| Comisiones por compra, venta, arrendamiento, leasing de activos inmobiliarios | A Determinar | 8,000,000.00 |
| Interés por financiamiento | A Determinar | 4,000,000.00 |
| Publicidad e impresión documentos | A Determinar | 20,000.00 |
| Impuestos, aranceles o gravámenes requerido por las autoridades tributarias, sobre sus ingresos y/o sus operaciones | Entidades Publicas | 200,000.00 |
| Total | | 20,908,200.00 |



NOTA: los honorarios para los miembros del Comité de Inversión, no aplican para empleados de AFI Reservas.

Gastos recurrentes por Regulación y Supervisión

Gastos recurrentes de regulación y supervisión a ser asumidos por el Fondo:

| Tarifa Supervisión y Regulación | Receptor | Valor | Frecuencia de Pago |
|---|-------------------------------------|--|--------------------|
| Tarifa B. Mantenimiento y Supervisión (Trimestral) | SIMV | 0.03% Promedio diario de los por activos administrados anual | Trimestral |
| Tarifa C. Supervisión a las negociaciones y operaciones en los Sistemas de Registro OTC | SMIV | 0.002520% por punta negociada de valores de renta fija de acuerdo al registro de cada pacto | Trimestral |
| Tarifa B. Supervisión a la custodia mensual | CEVALDOM para posterior pago a SIMV | 0.00112% por cada DOP1 millón de valor custodiado o su equivalente en DOP en caso de moneda extranjera | Mensual |
| Tarifa C. Supervisión a las negociaciones y operaciones en los Mecanismos | SIMV | 0.00112% por punta negociada de valores de renta fija de acuerdo al registro de cada pacto. | Trimestral |

Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

| | | | |
|--|------|---|------------|
| Centralizados de Negociación de valores de Renta Fija (Trimestral) | | | |
| Tarifa C. Supervisión a las negociaciones y operaciones en los Mecanismos Centralizados de Negociación de valores de Renta Variable (Trimestral) | SIMV | 0.00056% por punta negociada de valores de renta variable de acuerdo al registro de cada pacto. | Trimestral |

En relación al tarifario de la SIMV el mismo puede ser modificado por la Institución.

Tarifa B aplicable al fondo será calculada en base al promedio diario de los activos administrados. Los pagos deberán ser realizados dentro de los primeros diez (10) días hábiles del mes siguiente de cada trimestre y entrará en vigor a partir del momento en que El Fondo se encuentre en la fase operativa.

La Tarifa C será calculada en base a cada pacto registrado por punta por cada DOP 1 millón negociado o su equivalente en DOP y pagada dentro de los primeros diez (10) días hábiles del mes siguiente de cada trimestre.

La SIMV puede modificar o actualizar las disposiciones normativas en relación a las tarifas.

Los impuestos de ITBIS u otros generados por los gastos aquí descritos correrán por cuenta del Fondo.

Los incrementos en los porcentajes o montos máximos de los gastos, así como la inclusión de otros gastos no previstos implicarán la modificación al reglamento interno y al folleto informativo resumido de conformidad a lo establecido para tal efecto en la normativa vigente.

En dado caso la sociedad administradora informará el incremento de los gastos dentro del rango establecido con una anticipación no menor a treinta (30) días calendario de su entrada en vigencia, a través de publicación en su página web, salvo que la Superintendencia autorice un plazo menor, conforme solicitud debidamente fundamentada por la sociedad administradora en virtud de un hecho que lo justifique. Adicionalmente existen otros gastos a ser asumidos directamente por los aportantes durante la vigencia del Fondo.



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

Gastos a ser asumidos por el aportante Directamente de CEVALDOM

| Concepto | Tarifa | Periodicidad |
|---|---|---------------------|
| Custodia | | |
| Custodia de Valores depositados en la cuenta del aportante | RD\$0.061 por cada mil custodiado o su equivalente en moneda extranjera | mensual |
| Tarifa B por mantenimiento y Supervisión de las cuotas custodiadas | 0.00112% del valor custodiado | mensual |
| Operaciones | | |
| Transferencia de Valores entre Cuentas de un mismo Titular | RD\$300.00 o su equivalente en moneda extranjera | Cada vez que ocurra |
| Liquidación de Operaciones bajo la modalidad Entrega Libre de Pago | RD\$20.00 por cada millón liquidado o su equivalente en moneda extranjera | Cada vez que ocurra |
| Liquidación de Operaciones bajo la modalidad Entrega Contra Pago o Entrega contra Entrega | RD\$20.00 por cada millón liquidado o su equivalente en moneda extranjera | Cada vez que ocurra |
| Servicios de Información | | |
| Certificaciones y Constancias | RD\$300.00 o su equivalente en moneda extranjera | Cada vez que ocurra |
| Comisión por pago de Dividendo y Capital | RD\$500.00 por cada millón pagado o su equivalente en moneda extranjera | Cada vez que ocurra |
| Cambio de Titularidad | RD\$5,000.00 o su equivalente en moneda extranjera | Cada vez que ocurra |



CEVALDOM podrá modificar sus tarifarios (<https://www.cevaldom.com/regulations/documentos-internos>) conforme a los procedimientos establecidos en la normativa vigente. El fondo no se hace responsable de cualquier

Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

modificación tarifaria por parte de esta entidad autorizada para ofrecer servicios de depósito centralizado de valores, Solo en el caso de que se solicite esta información directamente en las oficinas de CEVALDOM, los aportantes podrán a través de la página web de CEVALDOM ver su custodia en tiempo real sin costo adicional.

Dentro de los gastos que asume el inversionista con la SIMV a través de Sociedades Administradoras de Mecanismos Centralizados de Negociación, están los siguientes:

| Concepto | Cobro por punta por cada RD\$1,000,000.00 negociado o su equivalente en moneda extranjera | Periodicidad o Frecuencia de Pago |
|--|---|-----------------------------------|
| Negociación y Operaciones | | |
| Renta variable por mecanismos centralizados de negociación | RD\$5.60 o su equivalente en moneda extranjera | Trimestral |



5 Régimen Tributario del Fondo

El Fondo está sujeto al tratamiento fiscal establecido en la Ley del Mercado de Valores y las disposiciones de la Norma General No. 05-2013 de fecha nueve (9) de diciembre de dos mil trece (2013) emitida por la Dirección General de Impuestos Internos (en adelante, “DGII”) sobre el régimen tributario de las sociedades administradoras de fondos y los fondos de inversión modificada por la **Norma General número 02-2020 de fecha veintinueve (29) de enero de dos mil veinte (2020)** y la **Norma General núm. 01-2021 de fecha dos (02) del mes de febrero del año dos mil veintiuno (2021)**.

A continuación, detallamos la tributación del Fondo de inversión y sus partes intervinientes respecto a la ocurrencia de los distintos hechos gravados que se deriven:

- I. Las operaciones realizadas por el Fondo deben estar sustentadas en Números de Comprobantes Fiscales (en adelante “NCFs”), con valor fiscal. Los NCFs serán otorgados por la DGII al Fondo de acuerdo con la cantidad de operaciones que realice.
- II. Sin perjuicio de las no sujeciones o exenciones de pago de impuestos, el Fondo deberá fungir como agente de retención y percepción de impuestos y de presentar su declaración y pago en todos los casos que el Código Tributario dominicano, reglamentos o normas que rijan la materia así lo establezcan.
- III. La transferencia de bienes o activos para la conformación del fondo de inversión no está sujeta al Impuesto sobre Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS), ni al impuesto sobre transferencia inmobiliaria. Párrafo I: Se considerará como período de conformación del patrimonio de los fondos de inversión, tres (3) años contados desde la primera emisión de cuotas del fondo para fines del Impuesto sobre Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS); asimismo, un período de seis (6) años, contado a partir de la primera emisión de cuotas del fondo en el Registro del Mercado de Valores para fines del impuesto sobre transferencia inmobiliaria. Una vez terminado dicho plazo la transferencia de bienes a los fondos de inversión estarán sujetas al pago del Impuesto a la Transferencia Inmobiliaria y al Impuesto a la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS) en la forma y plazo establecido en el Código Tributario y la normativa tributaria vigente, según corresponda.

Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

- IV. La transferencia de valores inscritos en el registro que realice el aportante mediante cheques o transferencias electrónicas para suscribir o adquirir cuotas de los fondos de inversión no está sujeta al pago del Impuesto sobre la Emisión de Cheques y Transferencias Electrónicas, en virtud del artículo 382 del Código Tributario por aplicación del artículo 331 de la Ley Núm. 249-17 del Mercado de Valores modificada por el art 12 de la Ley 163-21.
- V. Las rentas obtenidas por el patrimonio autónomo no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. No obstante, la sociedad que administre el patrimonio autónomo o aquel que disponga la Administración Tributaria mediante norma general, deberá retener el impuesto sobre la renta aplicado a los rendimientos que obtengan los inversionistas en dicho patrimonio autónomo, de acuerdo con la tasa de tributación que dispone el Código Tributario para las rentas de capitales.
- VI. La restitución o devolución de bienes o activos que conforman el patrimonio autónomo, al momento de su extinción, no estará sujeta, según la naturaleza del bien o activo, al impuesto de ganancia de capital, Impuesto sobre Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS), impuesto sobre transferencia inmobiliaria, impuesto sobre emisión de cheques y transferencias bancarias, siempre que sean transferidos a los beneficiarios del patrimonio autónomo.

5.1 Otros Impuestos aplicables

Las transferencias de valores que realicen los inversionistas mediante cheques o transferencias electrónicas para suscribir o adquirir valores inscritos en el Registro del Mercado de Valores, tanto para las inversiones a través de vehículos de inversión colectiva como las realizadas desde o hacia cuentas bancarias o de corretaje de un mismo titular no están sujetas al pago del impuesto sobre la emisión de cheques y transferencias electrónicas, en virtud del artículo 382 del Código Tributario”

Las rentas obtenidas por parte del Fondo no están sujetas al pago del Impuesto sobre la Renta (en adelante “ISR”) por considerarse un vehículo neutro fiscalmente sin embargo deberán realizar su Declaración Jurada Anual del Impuesto Sobre la Renta (IR2) a modo informativo. Los beneficios obtenidos por los fondos de inversión no están sujetos a retención del ISR.

No obstante, los establecido anteriormente, los beneficios obtenidos por parte de los aportantes del Fondo estarán sujetos al pago del ISR a través de la sociedad administradora o quien disponga la administración tributaria. , el cual deberá retener e ingresar a la Administración Tributaria, como pago único y definitivo del ISR, el diez por ciento (10%) de los montos pagados o acreditados a los beneficiarios personas físicas y jurídicas del Fondo, de conformidad al artículo 308 del Código Tributario dominicano. La administración de fondos de inversión realizada por parte de las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (SAFI) se considera un servicio financiero y, por tanto, se encuentran exentas del pago del ITBIS, en virtud de los establecido en el numeral 1) del artículo 344 del Código Tributario, literal d) del artículo 14 del Reglamento No.293-11, así como en la Sexta Resolución adoptada por la Junta Monetaria, de fecha 19 de julio de 2018.

No obstante, lo anterior, cuando las Sociedades Administradoras de Fondo de Inversión (SAFI) realicen operaciones gravadas con el ITBIS, aplicaran las disposiciones establecidas en el Código Tributario, sus Reglamentos de Aplicación y cualquier otra normativa vigente que regule la materia.

El registro de los actos auténticos de constitución de los patrimonios autónomos, así como de los actos auténticos mediante los cuales se hagan constar los valores de una emisión, estarán exentos de pagarlas tasas que la ley prevea para el registro de contratos sin cuantía por antelas oficinas de Registro Civil que correspondan.

El patrimonio autónomo del presente Fondo de Inversión Cerrado, tiene el Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) Especial número 1-32-50673-1 y tendrá formularios de comprobante fiscal especial, a fin de cumplir con sus



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

obligaciones materiales y formales, según aplique de conformidad con lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores.

En ningún caso el Fondo o la Administradora serán responsables de cualquier impuesto o gravamen que corresponda a los Aportantes. La información expuesta es enunciativa y no limitativa, pudiendo el inversionista requerir mayor información o asesoría tributaria profesional para analizar su caso en particular.

Las normas tributarias que afectan al Fondo o los aportantes del Fondo son susceptibles de ser modificadas en el tiempo, por lo que se recomienda al aportante que esté permanentemente informado sobre los cambios en la normativa tributaria, en razón que ello puede influir en el rendimiento esperado de sus inversiones.

6 Solicitud de información y Presentación de Reclamos.

Los aportantes podrán reclamar en forma individual o colectiva y tienen el derecho de recibir de la Administradora la debida atención y procesamiento de sus reclamaciones por cualquier deficiencia en la prestación de sus servicios. Asimismo, el aportante puede solicitar a la Administradora la devolución de los importes indebidamente cobrados y pagados.

A dicho efecto, toda sociedad administradora, en aquellos lugares donde preste servicio, debe contar con una persona responsable de recibir y dar seguimiento a los procedimientos establecidos para la atención de reclamos, que podrán a ser presentados en forma escrita o verbal siguientes al conocimiento del hecho, acto u omisión que la motiva.

La Administradora registrará el individualizará el reclamo asignándole un numero correlativo que será puesto en conocimiento de quien presento la reclamación. La Administradora llevará un registro de todas las reclamaciones presentadas en el formato aprobado y habilitado por la Superintendencia que mantendrá a disposición de los usuarios y de la Superintendencia.

La Administradora deberá atender y dar respuesta a las reclamaciones presentadas por los aportantes de los fondos administrados en el plazo, máximo, de quince (15) días calendarios posteriores a su notificación por escrito por la parte interesada. Al termino de hecho plazo, la Administradora deberá comunicar la respuesta al aportante sobre el reclamo presentado por escrito con las motivaciones pertinentes sobre la decisión adoptada, las medidas correctivas a aplicar y la fecha de aplicación de las mismas, cuando proceda.

En caso de proceder el reclamo, la Administradora deberá enmendar la situación objeto del mismo en plazo máximo de quince (15) días calendarios, contados a partir de la notificación realizada por la sociedad administradora al aportante indicado anteriormente. La Administradora comunicara al reclamante la resolución que resuelve el reclamo presentado dentro de los ocho (8) días calendarios siguientes de haber enmendado la situación. Los aportantes podrán realizar consultas a la Administradora, de manera presencial dirigiéndose a las oficinas de la sociedad, de manera telefónica o a través de correo electrónico. La Administradora deberá atender y dar respuesta a las consultas presentadas por los aportantes en un plazo máximo de (3) tres días hábiles.

El aportante podrá presentar sus quejas y reclamaciones ante la SIMV, en caso de no obtener respuesta dentro el plazo indicado por la Sociedad Administradora, además En caso de que AFI Reservas declare improcedente el reclamo presentado, el aportante podrá presentarlo a la Superintendencia del Mercado de Valores de manera escrita y acreditando el número de reclamación asignado por la sociedad administradora o expresando las razones por las que



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

no lo obtuvo. El reclamante podrá acompañar las pruebas documentales de que intentare valerse y también podrá señalar aquellas pruebas específicas no documentales a presentar posteriormente en el periodo de prueba

El folleto informativo resumido y el reglamento interno deberán evaluarse de forma conjunta. Toda información relativa al Fondo y contenida en el presente Folleto informativo resumido y el Reglamento Interno, así como la información periódica y los hechos relevantes relativos al Fondo estarán publicados en la página web de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión <http://www.afireservas.com/> y en la página web de la Superintendencia de Mercado de Valores <https://simv.gob.do>. Así como la información periódica y los hechos relevantes relativos al Fondo.

Para cualquier reclamo relativo al fondo ver acápite 12 del Reglamento Interno y sus sub puntos, en el cual se detalla el procedimiento a seguir.

7 Otros Fondos Administrados por la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas S.A

| Nombre | Objetivo | Patrimonio neto (*) al 3 de octubre 2023 |
|--|--|---|
| Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya Registro del Fondo en la SIMV SIVFIA-020 | Es un fondo abierto en pesos, para inversiones de corto plazo sin plazo mínimo de permanencia, tu dinero a la vista con buen rendimiento. Ideal para clientes corporativos que manejan fondos de corto plazo y clientes individuales que desean explorar el mercado de valores con inversiones de corto plazo. | RDS\$7,060,963,836.25 Variable sin límites de patrimonio por ser de tipo abierto, una vez entrada la fase operativa. |
| Fondo Mutuo Matrimonial Mediano Plazo Reservas El Bohío Registro del Fondo en la SIMV SIVFIA-023 | Fondo abierto, en pesos y de mediano plazo, diseñado para proyectos familiares o individuales de mediano plazo como la planeación de boda, compra de carro, casa, vacaciones, etc. | RDS\$2,116,937,628.40 Variable sin límites de patrimonio por ser de tipo abierto, una vez entrada la fase operativa. |
| Fondo Mutuo Largo Plazo Reservas Larimar Registro del Fondo en la SIMV SIVFIA-024. | Es un Fondo abierto en pesos y de largo plazo, al menos un año de permanencia, para aquel que desea incurrir en el mercado de valores de una forma sencilla. Este fondo permite el crecimiento y conservación del capital. | RDS1,209,142,422.78 Variable sin límites de patrimonio por ser de tipo abierto, una vez entrada la fase operativa. |
| Fondo Mutuo Dólares Reservas Caoba Registro del Fondo en la SIMV SIVFIA-026 | Fondo abierto en dólares estadounidenses y de mediano plazo. Diseñado para que el inversionista pueda diversificar sus inversiones y a la vez proteger su capital en una moneda extranjera | USD\$39,150,886.86 Variable sin límites de patrimonio por ser de tipo abierto, una vez entrada la fase operativa. |
| Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Reservas I | Es un fondo cerrado en pesos, estará orientado a la inversión a largo plazo en bienes inmuebles ubicados en República Dominicana, con | RDS\$6,328,597,696.98 |



Folleto Informativo Resumido
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo en Dólares Reservas II

| | | |
|--|--|-----------------------|
| Registro del Fondo en la SIMV SIVFC-060 | potencial de generación de flujos vía arrendamiento y apreciación de activos. Ideal para clientes corporativos y clientes individuales que desean explorar el mercado de valores con inversiones inmobiliarias de largo plazo. | |
| Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo Reservas I Registro del Fondo en la SIMV SIVFC-065 | Es un fondo cerrado en pesos, estará orientado a invertir en valores representativos de deuda y/o de capital, no inscritos en el Registro de Mercado de Valores, en valores de sociedades, proyectos, infraestructuras, consorcios, fideicomisos, y entidades sin fines de lucro, del sector público y privado, que participen en cualquier sector económico a excepción del sector financiero, domiciliadas en República Dominicana, para la generación de ingresos y apreciación de capital a mediano y largo plazo. | RDS\$6,722,201,069.52 |

*Los datos sobre el patrimonio neto de los fondos administrados por la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas, S.A. Están actualizado al cierre del día tres (03) de octubre del año dos mil veintitrés (2023).

