



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO 2024

Elaborado por:

**Gobierno Corporativo
Dirección de Legal & Cumplimiento
Abril, 2025**

Índice

I.	Introducción	5
II.	Objetivo.....	5
III.	Aspectos generales	6
	a. Generales del participante:.....	6
	b. Fecha de ejercicio correspondiente al presente informe:	6
	c. Breve resumen de los temas relevantes sobre la gestión de gobierno corporativo del año que representa el informe:	7
	d. Hechos relevantes durante el Período 2024:.....	7
	e. Procedimiento para la resolución de conflictos internos:	15
IV.	Sobre la estructura de propiedad	15
	a. Capital y estructura de la propiedad de la Administradora, al cierre del ejercicio fiscal del 2024: ..	15
	b. Detalle de los accionistas que cuenten con participaciones significativas:.....	16
	c. Miembros del Consejo de Administración que son accionistas significativos:	16
	d. Cambios en la estructura corporativa:	16
	e. Relaciones de índole familiar en segundo grado de consanguinidad o primero de afinidad, comercial, contractual o societaria que existen entre los titulares de las participaciones significativas, en la medida en que sean conocidas por la Administradora, salvo que no sean materialmente relevante o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:	16
	f. Síntesis de los acuerdos de actuación conjunta o acuerdos de accionistas de los que se tenga conocimiento, en caso de tratarse de sociedades cotizadas:.....	16
	g. Acciones propias en poder de la Administradora (acciones en tesorería):	17
	h. Fecha del primer nombramiento y posteriores reelecciones de cada consejero:	17
	i. Las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas y la Administradora o su grupo, que sean conocidas por AAM, salvo que no sean materialmente relevante o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:	18
V.	Sobre la estructura de la administración de AAM	18
	a. Composición y categoría de los miembros del Consejo de Administración:.....	18
	b. Breve reseña de las hojas de vida de los miembros del Consejo de Administración:	19

c.	Cambios producidos en el Consejo de Administración:.....	20
d.	En caso de sociedades cotizadas, principales políticas aprobadas o reformadas por el Consejo de Administración durante el Período 2024:	20
e.	Proceso de nombramiento, remoción, separación y dimisión de los miembros del Consejo de Administración durante el período que se reporta:.....	21
f.	En el caso de las sociedades cotizadas, las pólizas de responsabilidad civil contratadas a favor de los consejeros, revelando a favor de quién o quiénes fueron constituidas, circunstancias que motivaron su constitución y su monto, en caso de existir:	21
g.	Resumen de la política de retribución del Consejo de Administración:	21
h.	Política de retribución de los miembros del Consejo de Administración y de la Alta Gerencia:.....	22
i.	Quórum del consejo de administración y datos de asistencia a las reuniones del consejo de administración y de los comités:.....	22
j.	Resumen de las principales asesorías externas recibidas por el Consejo de Administración:.....	23
k.	Comités de Apoyo del Consejo de Administración:	23
l.	Comités de Inversiones (Fondos):.....	26
m.	Información sobre la realización de los procesos de evaluación del Consejo de Administración, Comités de Apoyo y Alta Gerencia:.....	28
n.	Miembros del Consejo de Administración que cuenten con cargos dentro de AAM:.....	29
VI.	Sobre la Asamblea General de Accionistas.....	29
a.	Cumplimiento de los derechos de los accionistas:	29
b.	Medidas adoptadas durante el ejercicio para fomentar la participación de los accionistas:	29
c.	Número de solicitudes y materias sobre las que los accionistas han requerido información a la Administradora:	30
VII.	Sobre conflictos de interés y operaciones con partes vinculadas.....	30
a.	Resumen de las atribuciones del Consejo de Administración sobre operaciones con vinculadas y situaciones de conflictos de interés:.....	30
b.	Detalles de las operaciones materiales realizadas con personas vinculadas y sus condiciones:...	31
c.	Conflictos de interés presentados durante el ejercicio y actuación de los miembros del Consejo de Administración y del ejecutivo principal, así como la forma en la cual fue manejado el conflicto:.....	32

d.	Situaciones de conflicto de interés en que se encuentren los miembros del Consejo de Administración y de la alta gerencia entendidas como aquellas que obligarían al afectado a abstenerse de participar en una reunión o de emitir su voto:.....	32
e.	Detalle de la información proporcionada a la asamblea de accionistas respecto a la pérdida de independencia de un consejero en ejercicio:.....	32
VIII.	Sobre sistemas de control y gestión de riesgos de la Administradora.....	32
a.	Explicación del sistema de control interno de la Administradora y sus modificaciones durante el ejercicio 2024:	32
b.	Descripción de la política de riesgos y su aplicación durante el Período 2024:.....	33
c.	Factores de riesgo en balance y fuera de balance y materialización de riesgos durante el Período 2024:	33
d.	Planes de mitigación y supervisión para los principales riesgos identificados por la Administradora: 33	
IX.	Sobre participantes del mercado de valores integrados en un grupo financiero	34
X.	Otras disposiciones.....	34
a.	Indicación de los principales reglamentos o normativas internas de gobierno corporativo que ha elaborado o se encuentra en proceso de elaboración:.....	34
b.	Políticas de transparencia de la información, incluyendo la que se comunica a los distintos tipos de accionistas y a la opinión pública, la Superintendencia del Mercado de Valores y otras entidades reguladoras:	34
c.	Mención sobre las políticas y procedimientos contra lavado de activos adoptados durante el año 2024:	34
d.	Sobre los auditores externos de Administradora:	35
XI.	Anexos	36
a.	Difusión:.....	36
b.	Aprobaciones:.....	36
c.	Historial de modificaciones:	37

I. Introducción

Advanced Asset Management, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, es una sociedad administradora de fondos de inversión, constituida en el año dos mil catorce (2014), bajo la regulación y supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, recibiendo la autorización para operar en el mercado de valores dominicano el cuatro (4) de diciembre del año dos mil quince (2015) bajo el número de registro: SIVAF-012.

Somos una empresa respaldada por Alyon, un importante ecosistema empresarial multisectorial con ojos en el futuro, concentrado en la constante innovación, la sostenibilidad y la educación, como propulsores de bienestar.

Nuestros accionistas y directivos principales son profesionales de extensa experiencia y conocimiento del sector financiero y empresarial, con un conocimiento profundo de la dinámica de los mercados de capitales tanto a nivel nacional como internacional.

Nos regimos por principios sólidos de transparencia y confiabilidad, implementando políticas de inversión con responsabilidad y discreción en los fondos de inversión que administramos, impulsando una cultura corporativa de éxito y calidad, creando productos de gran valor y diversificación para nuestros clientes.

II. Objetivo

Proporcionar información sobre las prácticas de gobierno corporativo implementadas por Advanced Asset Management S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (en lo adelante, “AAM”, la “Sociedad” o la “Administradora”), durante el período comprendido entre el primero (1º) de enero al treinta y uno (31) de diciembre del año dos mil veinticuatro (2024) (“Período 2024”).

Este informe cumple con las disposiciones del Reglamento de Gobierno Corporativo, aprobado por la Resolución Única del Consejo Nacional del Mercado de Valores el 2 de abril de 2019 (R-CNMV-2019-11-MV) y rectificado por la Cuarta Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores el 7 de febrero de 2023 (R-CNMV-2023-04-MV) (“Reglamento de Gobierno Corporativo”), así como con la Circular que contiene el Instructivo para la Elaboración de Informe Anual de Gobierno Corporativo, C-SIMV-2019-07-MV, modificada por la Circular 01/22 (“Circular de Referencia”).

III. Aspectos generales

a. Generales del participante:

Advanced Asset Management S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, es una sociedad anónima, constituida y organizada de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, inscrita en el Registro Nacional de Contribuyentes bajo el número 1-31-21188-7, y en el Registro Mercantil bajo el número 109941SD. Con su domicilio y asiento social principal establecido en la avenida Winston Churchill, número 93, esquina avenida Gustavo Mejía Ricart, Torre Empresarial Blue Mall Santo Domingo, piso 24, local comercial número 1, ensanche Piantini, de la ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, capital de la República Dominicana.

La Administradora está autorizada y debidamente inscrita en el Registro del Mercado de Valores de la República Dominicana, conforme a la octava resolución del Consejo Nacional de Valores, de fecha cuatro (4) del mes de diciembre del año dos mil quince (2015), R-CNV-2015-43-AF, bajo el número SIVAF-012.

Al cierre del Período 2024, la Administradora administró seis (6) fondos de inversión ("Fondos"), a saber:

1. Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión [SIVFIC-021] ("FCDS AOI");
2. Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II [SIVFIC-054] ("FICD AO II");
3. Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I [SIVFIC-059] ("FICLA I");
4. Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades III [SIVFIC-84] ("FICD AO III");
5. Fondo de Inversión Cerrado Financiero Advanced I [SIVFIC-085] ("FICF A I");
6. Fondo de Inversión Cerrado Financiero Advanced II [SIVFIC-086] ("FICF A II").

b. Fecha de ejercicio correspondiente al presente informe:

El presente informe anual de gobierno corporativo ("Informe") expone las informaciones relativas a la materia, cursadas en el periodo comprendido entre el primero (1º) de enero al treinta y uno (31) de diciembre del año dos mil veinticuatro (2024).

c. Breve resumen de los temas relevantes sobre la gestión de gobierno corporativo del año que representa el informe:

La gobernanza corporativa de la Administradora obtuvo un avance importante por medio de la adopción de buenas prácticas para la gestión de los órganos institucionales de AAM, así como por medio del cumplimiento oportuno y eficaz de las normativas vigentes aplicables a nivel local y sectorial, bajo la tutela y liderazgo de su Consejo de Administración.

El mencionado órgano sostuvo las reuniones periódicas exigidas, y examinó detalladamente la gestión del Período 2024, acreditando el cumplimiento de las obligaciones inherentes a AAM y sus Fondos administrados.

Durante el Período 2024, AAM introdujo cambios relevantes en su estructura organizacional, manifestando su compromiso con una gobernanza centrada en valores éticos, institucionales, vanguardistas y evolutivos.

Aspectos destacados de estos avances fueron, por ejemplo, los siguientes:

- i. Expansión de la Dirección de Legal y Cumplimiento, mediante la creación de los departamentos de Legal, Gobierno Corporativo y Cumplimiento Regulatorio.
- ii. Contratación de asesores externos especializados y reconocidos en el mercado, para la realización de las evaluaciones en materia de gobernanza corporativa, de conformidad con la normativa vigente y aplicable.
- iii. Creación de la Gerencia de Gestión Humana dentro de la estructura organizacional de AAM, con miras al fortalecimiento de las políticas de nombramientos y remuneraciones.

d. Hechos relevantes durante el Período 2024:

En el Período 2024, AAM notificó oportunamente a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (“SIMV”) y la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana (“BVRD”) los hechos relevantes correspondientes.

Para fines informativos se indica que los mismos fueron publicados en el portal web de la SIMV, a través de su Oficina Virtual (<https://oficinavirtual.simv.gob.do/#/admin/services/relevantfacts>); en el portal web de la

BVRD (<https://bvr.com.do/hechos-relevantes-de-los-participantes-del-mercado-de-valores/>); así como también, en la página web de AAM (<https://aam.com.do/>).

Estas informaciones pueden ser consultadas por medio de las siguientes rutas de acceso:

- i. **Hechos relevantes [SIMV]**. Registro del Mercado de Valores > Oficina Virtual > Hechos Relevantes.
- ii. **Hechos relevantes [BVRD]**. Menú > Emisores > Hechos Relevantes.
- iii. **Hechos relevantes [AAM]**. Sobre Nosotros > Documentación > Hechos Relevantes: <https://aam.com.do/sobre-nosotros/#documentacion>
- iv. **Hechos relevantes [FCDS AOI]**. Fondos de Inversión > FCDS Advanced Oportunidades de Inversión > Hechos Relevantes: <https://aam.com.do/fcgs-advanced-opportunidades-de-inversion/>
- v. **Hechos relevantes [FICD AO II]**. Fondos de Inversión > FICD Advanced Oportunidades II > Hechos Relevantes: <https://aam.com.do/ficd-advanced-opportunidades-ii/>
- vi. **Hechos relevantes [FICI A I]**. Fondos de Inversión > FICI Advanced I > Hechos Relevantes: <https://aam.com.do/fici-advanced-i/>
- vii. **Hechos relevantes [FICD AO III]**. Fondos de Inversión > FICD Advanced Oportunidades III > Hechos Relevantes: <https://aam.com.do/ficd-advanced-opportunidades-iii/>

Advanced Asset Management, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

Fecha	Asunto
15 de enero de 2024	Entrada de la Directora de Análisis y Control de Riesgos.
31 de enero de 2024	Informe Semestral de Calificación de Riesgo de Advanced Asset Management, S.A. (SIVAF-012) – enero 2024.
23 de febrero de 2024	Jornada en modalidad remota el próximo lunes 26 de febrero de 2024.
22 de marzo de 2024	Asueto de Semana Santa 2024.
10 de abril de 2024	Horarios especial por celebración del día del trabajo.
10 de abril de 2024	Jornada en modalidad remota viernes 12 de abril y lunes 15 de abril de 2024.
15 de abril de 2024	Jornada en modalidad remota martes 16 de abril de 2024.

1 de mayo de 2024	Celebración Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de Advanced Asset Management, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SIVAF-012).
2 de mayo de 2024	Cambio de nombre por redireccionamiento del dominio de la página web y correos electrónicos de la Sociedad Administradora.
2 de mayo de 2024	Publicación de estados financieros auditados de Advanced Asset Management, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SIVAF-012).
10 de mayo de 2024	Informe anual de gobierno corporativo de Advanced Asset Management, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SIVAF-012).
22 de mayo de 2024	Modalidad de trabajo en remoto en atención a las condiciones climáticas.
29 de mayo de 2024	Modalidad de trabajo en remoto el próximo treinta y uno (31) de mayo del año dos mil veinticuatro (2024).
17 de junio de 2024	Designación de nuevo administrador del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión (SIVFIC-021) y del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
2 de julio de 2024	Modalidad de trabajo remoto en atención a las condiciones climáticas.
29 de julio de 2024	Informe Semestral de Calificación de Riesgo de Advanced Asset Management, S.A. (SIVAF-012) – julio 2024.
4 de diciembre de 2024	Horario especial por fiesta navideña.
23 de diciembre de 2024	Horario especial por Navidad y fin de año.

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión

Fecha	Asunto
19 de enero de 2024	Rentabilidad vs. benchmark del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión, período 2023.
23 de enero de 2024	Cierre diario de operaciones del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión (SIVFIC-021).
31 de enero de 2024	Informe Semestral de Calificación de Riesgo del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión (SIVFIC-021) – enero 2024.
5 de febrero de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondos Cerrado de Inversión) 2023-4.
27 de marzo de 2024	Distribución de dividendos del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión al cierre de marzo del año dos mil veinticuatro (2024).

9 de abril de 2024	Convocatoria a la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Aportantes del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión.
25 de abril de 2024	Resoluciones de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Aportantes del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión.
8 de mayo de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondos Cerrado de Inversión) 2024-1.
7 de junio de 2024	Modificación del reglamento interno del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión (SIVFIC-021).
28 de junio de 2024	Distribución de dividendos del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión al cierre de junio de dos mil veinticuatro (2024).
29 de julio de 2024	Informe semestral de Calificación de Riesgo del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión, julio 2024.
5 de agosto de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondos Cerrado de Inversión) 2024-2.
1 de agosto de 2024	No distribución de dividendos del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión (SIVFIC-021) al cierre de septiembre del año dos mil veinticuatro (2024).
31 de octubre de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión) 2024-3.
31 de diciembre de 2024	No distribución de dividendos del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión (SIVFIC-021) al cierre de diciembre del año dos mil veinticuatro (2024).

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II

Fecha	Asunto
2 de enero de 2024	Rentabilidad vs. Benchmark del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II, período 2023.
23 de enero de 2024	Cierre de operaciones del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
31 de enero de 2024	Informe Semestral de Calificación de Riesgo del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054) – enero 2024.
5 de febrero de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondos Cerrado de Inversión) 2023-4.

26 de febrero de 2024	Inicio del Período de Colocación en el Mercado Primario del Sexto Tramo de la Emisión de Cuotas del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
20 de marzo de 2024	Fin del Período de Colocación en el Mercado Primario del Sexto Tramo de la Emisión Única del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
27 de marzo de 2024	No distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II al cierre de marzo del año dos mil veinticuatro (2024).
4 de abril de 2024	Inicio del Período de Colocación en el Mercado Primario del Séptimo Tramo de la Emisión de Cuotas del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
11 de abril de 2024	Convocatoria a la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II.
23 de abril de 2024	Diferencia en el valor cuota reportado a la SIMV y al público en general, al cierre del día veintiuno (21) de abril de 2024.
25 de abril de 2024	Fin del Período de Colocación en el Mercado Primario del Séptimo Tramo de la Emisión Única del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
26 de abril de 2024	Resoluciones de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II.
8 de mayo de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondos Cerrado de Inversión) 2024-1.
8 de mayo de 2024	Inicio del Período de Colocación en el Mercado Primario del Octavo Tramo de la Emisión de Cuotas del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
13 de mayo de 2024	Fin del Período de Colocación en el Mercado Primario del Octavo Tramo de la Emisión Única del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
17 de junio de 2024	Designación de nuevo administrador del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión (SIVFIC-021) y del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
28 de junio de 2024	No distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II al cierre de junio del año dos mil veinticuatro (2024).
29 de julio de 2024	Informe semestral de Calificación de Riesgo del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II, julio 2024.

6 de agosto de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondos Cerrado de Inversión) 2024-2.
15 de agosto de 2024	Aprobación de las modificaciones al reglamento interno y folleto informativo resumido del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
1 de octubre de 2024	No distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054) al cierre de septiembre del año dos mil veinticuatro (2024).
10 de octubre de 2024	Extensión del período de adecuación a la política de inversión y política de diversificación del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
14 de octubre de 2024	Inicio del Período de Colocación en el Mercado Primario del Noveno Tramo de la Emisión de Cuotas del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
16 de octubre de 2024	Fin del Período de Colocación en el Mercado Primario del Noveno Tramo de la Emisión de Cuotas del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054).
31 de octubre de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II) 2024-3.
31 de diciembre de 2024	No distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (SIVFIC-054) al cierre de diciembre del año dos mil veinticuatro (2024).

Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I

Fecha	Asunto
10 de enero de 2024	Rentabilidad mensual vs. Benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de diciembre del 2023.
23 de enero de 2024	Cierre diario de operaciones del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I (SIVFIC-059).
31 de enero de 2024	Informe Semestral de Calificación de Riesgo del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I (SIVFIC-059) – enero 2024.
1 de febrero de 2024	Aumento de la comisión por administración del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I (SIVFIC-059).
1 de febrero de 2024	Rentabilidad mensual vs. Benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de enero del 2024.

5 de febrero de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario) 2023-4.
16 de febrero de 2024	Adquisición de inmueble por parte del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I (SIVFIC-059).
4 de marzo de 2024	Rentabilidad mensual vs. Benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de febrero del 2024.
27 de marzo de 2024	No distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre de marzo del año dos mil veinticuatro (2024).
2 de abril de 2024	Rentabilidad mensual vs. Benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de marzo del 2024.
10 de abril de 2024	Convocatoria a la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I.
19 de abril de 2024	Rectificación a la rentabilidad mensual vs. benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de febrero y marzo del 2024.
10 de mayo de 2024	Resoluciones de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I.
6 de mayo de 2024	Rentabilidad mensual vs. benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de abril del 2024.
8 de mayo de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario) 2024-1.
3 de junio de 2024	Rentabilidad mensual vs. benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de mayo del 2024.
7 de junio de 2024	Modificación del reglamento interno del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I (SIVFIC-059).
28 de junio de 2024	No distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre de junio del año dos mil veinticuatro (2024).
2 de julio de 2024	Rentabilidad mensual vs. benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de junio del 2024.
29 de julio de 2024	Informe semestral de Calificación de Riesgo del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I, julio 2024.
2 de agosto de 2024	Rentabilidad mensual vs. benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de julio del 2024.
6 de agosto de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario) 2024-2.

2 de septiembre de 2024	Rentabilidad mensual vs. benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de agosto del 2024.
11 de septiembre de 2024	Adquisición de inmueble por parte del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I (SIVFIC-059).
1 de octubre de 2024	No distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I (SIVFIC-059) al cierre de septiembre del año dos mil veinticuatro (2024).
1 de octubre de 2024	Rentabilidad mensual vs. benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de septiembre del 2024.
31 de octubre de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I) 2024-3.
5 de noviembre de 2024	Rentabilidad mensual vs. benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de octubre del 2024.
2 de diciembre de 2024	Rentabilidad mensual vs. benchmark del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I al cierre del mes de noviembre del 2024.
5 de diciembre de 2024	Inicio del Período de Colocación en el Mercado Primario del Tercer Tramo de la Emisión de Cuotas del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I (SIVFIC-059).
13 de diciembre de 2024	Fin del Período de Colocación en el Mercado Primario del Tercer Tramo de la Emisión de Cuotas del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I (SIVFIC-059).
30 de diciembre de 2024	Adquisición de inmueble por parte del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I (SIVFIC-059).
31 de diciembre de 2024	No distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I (SIVFIC-059) al cierre de diciembre del año dos mil veinticuatro (2024).

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades III

Fecha	Asunto
17 de septiembre de 2024	Inicio del Período de Colocación en el Mercado Primario del Primer Tramo de la Emisión de Cuotas del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades III (SIVFIC-084).
19 de septiembre de 2024	Fin del Período de Colocación en el Mercado Primario del Primer Tramo de la Emisión de Cuotas del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades III (SIVFIC-084).

19 de septiembre de 2024	Fin de la fase pre-operativa e inicio de la fase operativa del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades III (SIVFIC-084).
4 de octubre de 2024	Constitución de garantía por riesgo de gestión a favor del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades III (SIVFIC-084).
14 de octubre de 2024	Inicio del Período de Colocación en el Mercado Primario del Segundo Tramo de la Emisión de Cuotas del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades III (SIVFIC-084).
16 de octubre de 2024	Fin del Período de Colocación en el Mercado Primario del Segundo Tramo de la Emisión de Cuotas del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades III (SIVFIC-084).
31 de octubre de 2024	Informe del Representante Tenedores de Valores (Masa de Aportantes- Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades III) 2024-3.
31 de diciembre de 2024	No distribución de dividendos del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades III (SIVFIC-084) al cierre de diciembre del año dos mil veinticuatro (2024).

e. Procedimiento para la resolución de conflictos internos:

Los mecanismos de control y los órganos designados para resolver los posibles conflictos internos que puedan presentarse están establecidos en el Manual de Normas Internas de Conducta de AAM.

Para el Período 2024, la Administradora no registró algún conflicto interno.

IV. Sobre la estructura de propiedad

a. Capital y estructura de la propiedad de la Administradora, al cierre del ejercicio fiscal del 2024:

Capital autorizado:	DOP\$340,000,000.00			
Capital suscrito y pagado:	DOP\$287,605,000.00			
Cantidad de acciones:	287,605.00			
Accionistas:	Año de incorporación:	Nacionalidad:	Acciones:	Porcentaje de participación:
Wellswood Trading Inc.	2015	Panamá	287,476	99.96%
Advance Investment Funds Inc.	2014	Panamá	129	0.04%

Las acciones que componen el capital social de AAM son nominativas y cada acción, sin distinción, da derecho a una parte proporcional en el activo social. Este derecho no podrá ser ejercido sino en caso de liquidación y partición. Cada acción también da derecho a una parte proporcional en los beneficios de acuerdo con las disposiciones contenidas en los estatutos sociales de la Administradora.

b. Detalle de los accionistas que cuenten con participaciones significativas:

Wellswood Trading Inc., es el único accionista con participación significativa, con un total de novecientos noventa y nueve punto noventa y seis por ciento (99.96%) de la estructura accionarial de AAM.

c. Miembros del Consejo de Administración que son accionistas significativos:

Manuel Vicente Diez Cabral, presidente del Consejo de Administración, es el único beneficiario final de AAM, por medio de la tenencia, de manera indirecta, del cien por ciento (100%) de las acciones de AAM a través de Wellswood Trading Inc., y Advance Investments Funds; así como el cien por ciento (100%) de derecho a voto que dichas acciones le confieren.

d. Cambios en la estructura corporativa:

En el transcurso del Período 2024, no se produjeron cambios en la estructura corporativa de AAM.

e. Relaciones de índole familiar en segundo grado de consanguinidad o primero de afinidad, comercial, contractual o societaria que existen entre los titulares de las participaciones significativas, en la medida en que sean conocidas por la Administradora, salvo que no sean materialmente relevante o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

Durante el Período 2024, no se presentaron relaciones de índole familiar en segundo grado de consanguinidad o primero de afinidad, comercial, contractual o societaria entre los titulares de las participaciones significativas de AAM, en la medida en que estas fueron conocidas por la Administradora.

f. Síntesis de los acuerdos de actuación conjunta o acuerdos de accionistas de los que se tenga conocimiento, en caso de tratarse de sociedades cotizadas:

AAM no es una sociedad cotizada.

g. Acciones propias en poder de la Administradora (acciones en tesorería):

Para el cierre del Periodo 2024, no se registraron acciones en tesorería o acciones propias en poder de la Administradora.

h. Fecha del primer nombramiento y posteriores reelecciones de cada consejero:

Nombre	Nombramiento	Reelecciones
Manuel Vicente Diez Cabral	07 de marzo del 2014	19 de agosto del 2015
		03 de mayo de 2016
		27 de abril de 2017
		04 de mayo de 2018
		30 de abril de 2019
		03 de julio de 2020
		02 de noviembre del 2020
		10 de mayo del 2021
		28 de abril de 2022
		05 de mayo de 2023
30 de abril del 2024		
Fernando Radhamés Cantisano Alsina	03 de mayo del 2016	27 de abril del 2017
		04 de mayo de 2018
		30 de abril de 2019
		03 de julio de 2020
		02 de noviembre del 2020
		10 de mayo del 2021
		28 de abril de 2022
		05 de mayo de 2023
30 de abril del 2024		
Álvaro Sousa Sevilla	27 de abril de 2021	10 de mayo del 2021
		28 de abril de 2022
		05 de mayo de 2023
		30 de abril del 2024
Fernando Antonio González Dauhajre	03 de mayo del 2016	16 de marzo del 2017
		27 de abril del 2017

		04 de mayo de 2018
		30 de abril de 2019
		03 de julio de 2020
		02 de noviembre del 2020
		10 de mayo del 2021
		28 de abril de 2022
		05 de mayo de 2023
		30 de abril del 2024
Manuel José Cabral Franco	02 de noviembre del 2020	10 de mayo del 2021
		28 de abril de 2022
		05 de mayo de 2023
		30 de abril del 2024

i. Las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas y la Administradora o su grupo, que sean conocidas por AAM, salvo que no sean materialmente relevante o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

Durante el Período 2024, AAM no presentó relaciones de índole comercial, contractual o societaria entre el titular de la participación significativa y la Administradora que sean materialmente relevantes o no deriven del giro o tráfico comercial ordinario.

V. Sobre la estructura de la administración de AAM

a. Composición y categoría de los miembros del Consejo de Administración:

Miembro:	Posición:	Categoría:
Manuel Vicente Diez Cabral	Presidente	Consejero externo patrimonial
Fernando Radhamés Cantisano Alsina	Vicepresidente	Consejero externo patrimonial
Álvaro Sousa Sevilla	Secretario	Consejero externo patrimonial
Fernando Antonio González Dauhajre	Tesorero	Consejero externo independiente
Manuel José Cabral Franco	Vocal	Consejero externo independiente

b. Breve reseña de las hojas de vida de los miembros del Consejo de Administración:

Miembro:	Perfil profesional:
 <p>Manuel Vicente Diez Cabral</p>	<p>Presidente y CEO de Alyon y su Consejo Consultivo. Líder empresarial y gremial dominicano con extensa experiencia y reconocida trayectoria en múltiples sectores económicos y mercados internacionales. Presidente Consejo de Regentes <i>Barna Management School</i>. Ex Presidente del Consejo Nacional de la Empresa Privada (CONEP), Asociación de Industrias de la República Dominicana (AIRD), Asociación Jóvenes Empresarios (ANJE), <i>Young Presidents Organization</i> (YPO), Capítulo de RD.</p>
 <p>Fernando Radhamés Cantisano Alsina</p>	<p>Vicepresidente Ejecutivo del Grupo Alyon. Más de 20 años de experiencia en finanzas corporativas y estructuración financiera. Fundador de CATOJISA, firma de consultoría financiera y de contabilidad. Ex consultor financiero en <i>PriceWaterhouseCoopers</i> República Dominicana (PWC).</p>
 <p>Álvaro Sousa Sevilla</p>	<p>Director de Asuntos Corporativos en Grupo Alyon. Más de 20 años de experiencia en comercio internacional, finanzas y mercadeo. Profesional certificado en Continuidad del Negocio (CBPC, <i>Certified Business Continuity Professional</i>). Vicepresidente de la Universidad APEC (Acción Pro-Educación y Cultura).</p>



Fernando Antonio González Dauhajre

Ex-Vicepresidente de Finanzas Corporativas en DBL Consulting. Ex-Gerente de PwC Finanzas & M&A. Experto en instituciones financieras, gobierno corporativo, control de riesgos y finanzas corporativas.



Manuel José Cabral Franco

Socio-Gerente de Blue Compass Consulting. Profesional Senior de Asuntos Públicos, Comunicaciones Corporativas y Jurídicas. Consultor de empresas y asociaciones empresariales en sectores regulados. Responsable de la estrategia de asuntos corporativos en el sector energético de República Dominicana.

c. Cambios producidos en el Consejo de Administración:

Durante el Período 2024, no se produjeron cambios en la composición del Consejo de Administración o en la categoría de sus miembros.

d. En caso de sociedades cotizadas, principales políticas aprobadas o reformadas por el Consejo de Administración durante el Período 2024:

AAM no es una sociedad cotizada.

e. Proceso de nombramiento, remoción, separación y dimisión de los miembros del Consejo de Administración durante el período que se reporta:

Durante el Período 2024, no se produjeron nuevos nombramientos ni remociones de miembros del Consejo de Administración de AAM.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas es el órgano responsable del nombramiento de los miembros del Consejo de Administración. Asimismo, será el órgano igualmente competente para conocer de la remoción, en caso de incurrir en alguna de las inhabilidades establecidas en la normativa vigente, y cualquier otra causa que determine dicha instancia.

La remoción de los miembros del Consejo de Administración deberá constar en acta, indicando las razones que conllevaron a la remoción y de igual manera, establecer la designación de un nuevo miembro o un suplente, si aplica.

El nombramiento, remoción o dimisión del miembro del Consejo de Administración y la designación de un nuevo miembro o suplente es comunicada a la SIMV y al público en general como un hecho relevante.

f. En el caso de las sociedades cotizadas, las pólizas de responsabilidad civil contratadas a favor de los consejeros, revelando a favor de quién o quiénes fueron constituidas, circunstancias que motivaron su constitución y su monto, en caso de existir:

AAM no es una sociedad cotizada.

g. Resumen de la política de retribución del Consejo de Administración:

- i. **Principios y fundamentos generales de la política de retribuciones.** Los Estatutos Sociales de la Administradora establecen, en su artículo 34, la política de retribución de los miembros consejeros, la cual indica lo siguiente: *“Los miembros del Consejo de Administración no recibirán retribución por sus servicios como tales, pero la Asamblea General podrá señalar una remuneración por asistencia a las reuniones del Consejo y podrá, además, autorizar el reembolso de gastos de viaje, comidas y hoteles para aquellos miembros que no residan en el lugar que deba de celebrarse la reunión del Consejo. La prohibición de la retribución a los miembros del Consejo no impide el pago de otros servicios cuando el miembro actúe, además, como funcionario, agente o empleado de la Sociedad.”*

h. Política de retribución de los miembros del Consejo de Administración y de la Alta Gerencia:

- i. **Retribución por participación en el Consejo de Administración:** Los miembros independientes son retribuidos por su asistencia y participación en las reuniones ordinarias del Consejo de Administración, las cuales tienen una periodicidad mensual.
- ii. **Retribución por participación en los Comités de Apoyo:** Los miembros independientes son retribuidos por su asistencia y participación en las reuniones ordinarias de los Comités de Apoyo de los que formen parte.

i. Quórum del consejo de administración y datos de asistencia a las reuniones del consejo de administración y de los comités:

Las reuniones sostenidas por el Consejo de Administración en el año 2024 cumplieron con el quórum reglamentario exigido por el artículo 25 del Reglamento de Gobierno Corporativo y el artículo 33 de los Estatutos Sociales de AAM.

De esta manera, las reuniones sostenidas fueron celebradas tanto en modalidad presencial como a través de medio electrónicos.

Miembro:	Asistencia a reuniones del Consejo de Administración (ordinarias y extraordinarias):
Manuel Vicente Diez Cabral	19/20
Fernando Radhamés Cantisano Alsina	18/20
Álvaro Sousa Sevilla	20/20
Fernando Antonio González Dauhajre	20/20
Manuel José Cabral Franco	20/20
Total reuniones celebradas:	20

A su vez, las reuniones de los comités de apoyo al Consejo de Administración de AAM, pautadas durante el Período 2024, cumplieron con el quórum requerido en el artículo 25 del Reglamento de Gobierno Corporativo y en el artículo 9 de los respectivos reglamentos internos de cada comité, siendo este la mayoría simple de sus miembros. Asimismo, las reuniones se efectuaron tanto en modalidad presencial como a través de medio electrónicos.

j. Resumen de las principales asesorías externas recibidas por el Consejo de Administración:

Durante el curso del Período 2024, el Consejo de Administración de AAM no recibió asesorías externas.

k. Comités de Apoyo del Consejo de Administración:

Comité de Riesgos

De conformidad con el Reglamento Interno del Comité de Riesgos de AAM, el Comité de Riesgos es el órgano responsable de asistir al Consejo de Administración en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgos, sin perjuicio de lo dispuesto en la normativa especial vigente en materia de riesgos.

Además, es responsable de evaluar y proponer al Consejo de Administración, las políticas y procedimientos de gestión de riesgos que permitan a AAM preservar una adecuada estabilidad financiera y cumplir con las obligaciones que contraiga, así como, actuar siempre en el mejor interés de cada Fondo; enmarcarse dentro de las políticas y disposiciones establecidas en el reglamento interno de cada Fondo; y resguardar debidamente los activos de propiedad de dichos Fondos.

Este comité sostuvo doce (12) reuniones ordinarias, en las cuales se aprobaron y/o libraron: (i) informes anuales, (ii) reportes internos mensuales; (iii) alertas tempranas; (iv) límites internos y, (v) seguimiento de implementación de controles internos propuestos.

Durante el Período 2024, el Comité de Riesgos estuvo conformado según se presenta a continuación:

Nombre:	Vinculación:	Cargo:
Fernando Antonio González Dauhajre	Miembro consejero	Presidente
Manuel José Cabral Franco	Miembro consejero	Secretario
Álvaro Sousa Sevilla	Miembro consejero	Miembro
Yajaira Elizabeth Cruz Moretta	Directora de Análisis y Control de Riesgos	Invitada permanente
Reuniones:	Mínimo una (1) vez al mes, conforme al Reglamento de Gobierno Corporativo y el reglamento interno del comité.	
Quórum:	El Comité de Riesgos deliberará válidamente con la asistencia de la mayoría simple de sus miembros.	

Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio

De conformidad con el Reglamento Interno del Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio de AAM, el Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio, es el órgano responsable de asistir al Consejo de Administración en su función de supervisión mediante la evaluación de los procedimientos contables y de control interno, la forma de relacionarse con el auditor externo de cuentas y, en general, las obligaciones de cumplimiento regulatorio y la revisión del ambiente de control de la Administradora, incluido el sistema de gestión de riesgos implementado.

Este comité sostuvo dos (2) reuniones ordinarias y cuatro (4) reuniones extraordinarias, para un total de seis (6) reuniones durante el Período 2024.

Durante el Período 2024, el Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio estuvo conformado según se presenta a continuación:

Nombre:	Vinculación:	Cargo:
Manuel José Cabral Franco	Miembro consejero	Presidente
Fernando Antonio González Dauhajre	Miembro consejero	Secretario
Álvaro Sousa Sevilla	Miembro consejero	Miembro
Dhira Ajamila Mateo Ortega	Ejecutiva de Control Interno	Invitada
Reuniones:	Mínimo dos (2) veces al año, conforme al Reglamento de Gobierno Corporativo y el reglamento interno del comité.	
Quórum:	El Auditoría y Cumplimiento Regulatorio deliberará válidamente con la asistencia de la mayoría simple de sus miembros.	

Comité de Nombramientos y Remuneraciones

De conformidad con el Reglamento Interno del Comité de Nombramientos y Remuneraciones de AAM, es el órgano responsable de apoyar al Consejo de Administración en el ejercicio de sus funciones de carácter decisorio o de asesoría asociadas a las materias de nombramientos y remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración y la alta gerencia.

Este comité sostuvo seis (6) reuniones durante el Período 2024.

Durante el Período 2024, el Comité de Nombramientos y Remuneraciones estuvo conformado según se presenta a continuación:

Nombre:	Vinculación:	Cargo:
Fernando Antonio González Dauhajre	Miembro consejero	Presidente
Manuel José Cabral Franco	Miembro consejero	Secretario
Álvaro Sousa Sevilla	Miembro consejero	Miembro
Laura Giselle Herrera Luna	Gerente de Gestión Humana	Invitada permanente
Reuniones:	Mínimo dos (2) veces al año, conforme al Reglamento de Gobierno Corporativo y el reglamento interno del comité.	
Quórum:	El Comité de Nominación y Remuneraciones deliberará válidamente con la asistencia de la mayoría simple de sus miembros.	

Comité de Cumplimiento para la Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva

De conformidad con el Reglamento Interno del Comité de Cumplimiento para la Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (en lo adelante, “Comité de Cumplimiento PLAFT”) de AAM, es el responsable de apoyar y vigilar al órgano de cumplimiento a los fines de prevenir el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva a través de la Administradora y los Fondos gestionados.

Este comité sostuvo trece (13) reuniones durante el Período 2024.

Durante el Período 2024, el Comité de Cumplimiento PLAFT estuvo conformado según se presenta a continuación:

Nombre:	Vinculación:	Cargo:
Álvaro Sousa Sevilla	Miembro consejero	Presidente
Felipe Amador López	Director General	Miembro
Paola Alicia Valot Fernández	Directora de Operaciones	Miembro
Nicole Elizabeth De La Cruz Alcántara	Oficial de Cumplimiento	Secretaria, sin voto
Reuniones:	Mínimo de manera bimensual, conforme al Reglamento de Gobierno Corporativo y el reglamento interno del comité.	
Quórum:	El Comité de Cumplimiento PLAFT deliberará válidamente con la asistencia de la mayoría simple de sus miembros.	

I. Comités de Inversiones (Fondos):

De conformidad con el Reglamento Interno del Funcionamiento del Comité de Inversiones, es el órgano responsable de establecer las estrategias y lineamientos de inversión de cada fondo de inversión administrado, así como las políticas, procedimientos y controles para dar seguimiento a que cada administrador de Fondos ejecute debidamente las decisiones de inversión de los recursos de los Fondos. Además, será el responsable de monitorear las condiciones del mercado.

De esta manera, y de conformidad con los temas abordados por en cada sesión, los comités de inversiones abordaron los siguientes temas: (i) aprobaciones; (ii) seguimiento; (iii)

Comité de Inversiones del Fondo Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades de Inversión (en lo adelante, “Comité de Inversiones FCDS AOI”)

Este comité sostuvo veinte (20) reuniones durante el Período 2024.

Durante el Período 2024, el Comité de Inversiones FCDS AOI estuvo conformado según se presenta a continuación:

Nombre:	Vinculación:	Cargo:
Felipe Amador	Director General	Presidente
Fernando Radhamés Cantisano Alsina	Miembro consejero	Miembro
Álvaro Sousa Sevilla	Miembro consejero	Miembro
Diego Torres Martín	Externo	Miembro
María Del Pilar Cañas	Externo	Miembro
Carlos José Ruíz Vargas (enero – junio 2024)	Pasado Administrador de Fondos	Secretario, sin voto
Tomás Eduardo Quezada Villalona (junio – presente)	Actual Administrador de Fondos	Secretario, sin voto
Reuniones:	Mínimo una (1) vez al mes, conforme al Reglamento de Gobierno Corporativo y el reglamento interno del comité.	
Quórum:	El Comité de Inversiones FCDS AOI deliberará válidamente con la asistencia de la mayoría simple de sus miembros.	

Comité de Inversiones del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II (en lo adelante, “Comité de Inversiones FICD AO II”)

Este comité sostuvo veintiún (21) reuniones durante el Período 2024.

Durante el Período 2024, el Comité de Inversiones FICD AO II estuvo conformado según se presenta a continuación:

Nombre:	Vinculación:	Cargo:
Felipe Amador	Director General	Miembro
Fernando Radhamés Cantisano Alsina	Miembro consejero	Miembro
Álvaro Sousa Sevilla	Miembro consejero	Miembro
Diego Torres Martín	Externo	Miembro
María Del Pilar Cañas	Externo	Miembro
Carlos José Ruíz Vargas (enero – junio 2024)	Director Ejecutivo de Inversiones	Secretario, sin voto
Tomás Eduardo Quezada Villalona (junio – presente)	Administrador de Fondos	Secretario, sin voto
Reuniones:	Mínimo una (1) al mes, conforme al Reglamento de Gobierno Corporativo y el reglamento interno del comité.	
Quórum:	El Comité de Inversiones FICD AO II deliberará válidamente con la asistencia de la mayoría simple de sus miembros.	

Comité de Inversiones del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I (en lo adelante, “Comité de Inversiones FICI A I”)

Este comité sostuvo doce (12) reuniones durante el Período 2024.

Durante el Período 2024, el Comité de Inversiones FICI A I estuvo conformado según se presenta a continuación:

Nombre:	Vinculación:	Cargo:
Felipe Amador	Director General	Miembro
Fernando Radhamés Cantisano Alsina	Miembro consejero	Miembro
Álvaro Sousa Sevilla	Miembro consejero	Miembro
Diego Torres Martín	Externo	Miembro

María Del Pilar Cañas	Externo	Miembro
Carlos José Ruíz Vargas	Director Ejecutivo de Inversiones	Secretario, sin voto
Reuniones:	Mínimo una (1) al mes, conforme al Reglamento de Gobierno Corporativo y el reglamento interno del comité.	
Quórum:	El Comité de Inversiones FICI A I deliberará válidamente con la asistencia de la mayoría simple de sus miembros.	

Comité de Inversiones del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades III (en lo adelante, “Comité de Inversiones FICD AO III”)

Este comité sostuvo seis (6) reuniones durante el Período 2024.

Durante el Período 2024, el Comité de Inversiones FICD AO III estuvo conformado según se presenta a continuación:

Nombre:	Vinculación:	Cargo:
Felipe Amador	Director General	Miembro
Fernando Radhamés Cantisano Alsina	Miembro consejero	Miembro
Álvaro Sousa Sevilla	Miembro consejero	Miembro
Diego Torres Martín	Externo	Miembro
María Del Pilar Cañas	Externo	Miembro
Tomás Eduardo Quezada Villalona	Administrador de Fondos	Secretario, sin voto
Reuniones:	Mínimo una (1) al mes, conforme al Reglamento de Gobierno Corporativo y el reglamento interno del comité.	
Quórum:	El Comité de Inversiones FICD AO III deliberará válidamente con la asistencia de la mayoría simple de sus miembros.	

m. Información sobre la realización de los procesos de evaluación del Consejo de Administración, Comités de Apoyo y Alta Gerencia:

Para el Período 2024, la evaluación del Consejo y sus comités de apoyo se desarrolló dentro de las previsiones normativas externas e internas de AAM, coordinada por la Dirección de Legal y Cumplimiento, en conjunto con la asesoría externa como evaluadores, de OV (Plexo, S.R.L.). Dicha evaluación se centralizó en el desempeño de los órganos de gobierno de la Administradora, presentando una perspectiva general y externa de sus actuaciones, incluyendo recomendaciones para mejorar la efectividad en la gestión de gobierno corporativo.

Por su parte, la Alta Gerencia fue evaluada, para el Período 2024, por la Gerencia General en conjunto con la Gerencia de Gestión Humana. Los resultados obtenidos identificaron las áreas de mejora, tanto estratégicas como operativas, para el fortalecimiento de las prácticas de gobernanza corporativa e institucionalidad, asegurando una gestión alineada con los más altos estándares de ética y responsabilidad.

n. Miembros del Consejo de Administración que cuenten con cargos dentro de AAM:

Actualmente, y para el periodo evaluado, ningún miembro consejero desempeñó funciones como ejecutivo interno de la Administradora.

VI. Sobre la Asamblea General de Accionistas

a. Cumplimiento de los derechos de los accionistas:

Los Estatutos Sociales de AAM disponen en su artículo 7 sobre Derechos Inherentes a las Acciones, artículo 10 sobre Transferencias de las Acciones, en específico, párrafo V sobre Derecho de Venta Forzosa (*Drag Along Right*), párrafo VI sobre Derecho de Adhesión de los Accionistas Minoritarios (*Tag Along Right*), y el artículo 23 párrafo III sobre Derecho de Información, las prerrogativas de las que gozan y son titulares los accionistas de la sociedad.

De este modo, para el periodo considerado, las asambleas de accionistas, así como toda interacción con estos, se realizaron bajo los más altos estándares de gobernanza, asegurando el cumplimiento y la protección de cada uno de estos derechos determinados y garantizados.

b. Medidas adoptadas durante el ejercicio para fomentar la participación de los accionistas:

Durante el Período 2024, no se implementaron medidas para fomentar la participación de los accionistas, considerando que el cien por ciento (100%) del control accionario de la Administradora lo posee de manera indirecta una sola persona física, la cual, a su vez, es el Presidente del Consejo de Administración de AAM.

c. Número de solicitudes y materias sobre las que los accionistas han requerido información a la Administradora:

Para el periodo reportado no se registraron solicitudes de información por parte de los accionistas, salvo el flujo de información sostenido para la revisión de documentaciones y su firma.

VII. Sobre conflictos de interés y operaciones con partes vinculadas

a. Resumen de las atribuciones del Consejo de Administración sobre operaciones con vinculadas y situaciones de conflictos de interés:

Las políticas de operaciones con partes vinculadas y las situaciones de conflictos de interés, se encuentran descritas y regidas dentro del marco del Manual de Normas Internas de Conducta de AAM (“Manual”), los Reglamentos Internos de cada Fondo y el Reglamento de Gobierno Corporativo de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (R-CNMV-2019-11-MV, rectificada por la R-CNMV-2023-04-MV).

De conformidad con el Manual de Normas Internas de Conducta, los conflictos de interés se describen como las situaciones, eventos y relaciones que pudieran minar la imparcialidad, el juicio profesional o la objetividad de los funcionarios de la entidad, en el ejercicio de sus funciones a cambio de un interés particular.

De esta manera, este Manual prevé los procedimientos para la identificación y tratamiento de los conflictos de interés, respecto del uso de recursos propios de la Administradora y respecto de la gestión de recursos de sus Fondos.

Además de estas disposiciones, el Manual determina los tipos de conflictos de interés que pudieran ocurrir, como, por ejemplo: **(i)** vinculación con proveedores; **(ii)** aceptación de regalos que excedan el umbral establecido; **(iii)** conflictos de interés originados por definición y acceso a información privilegiada; entre otros supuestos.

Otros supuestos adicionales, que pudiesen ser catalogados como conflictos por vinculación, son recogidos por el Manual, determinando que serán considerados como tal en los casos en que cualquier persona considerada en el ámbito de aplicación, presente una situación de: **(i)** tener un pariente hasta el segundo grado de consanguinidad y afinidad trabajando en el área de Inversiones en otra empresa o en una sociedad objeto de inversión de un Fondo; **(ii)** tener inversiones en activos susceptibles de ser adquiridos por un Fondo administrado por la Administradora; **(iii)** tener inversiones en acciones en alguna sociedad que pueda

ser objeto de inversión por parte de un Fondo; y, (iv) entre otras supuestos que puedan ser abarcados por la regulación aplicable.

Sobre su procedimiento de aplicación, el Manual designa al Comité de Riesgos como el organismo que creará los procedimientos de comunicación y/o autorización previa de la adquisición o enajenación de valores por parte de las personas comprendidas en el ámbito de aplicación del Manual.

Así mismo, este manual delega en la persona del Ejecutivo de Control Interno, la responsabilidad de incentivar al cumplimiento de estas políticas, mediante su difusión y capacitación continua a todo el personal.

Por su parte, respecto de las operaciones o transacciones con partes vinculadas, dentro de la estructura normativa de AAM, este tipo de operaciones, de ocurrir, deberán ser a precio de mercado y ser aprobadas previamente por el Consejo de Administración, así como proceder con el debido proceso de divulgación de estas informaciones tanto en los estados financieros como en el informe anual de gobierno corporativo correspondiente.

b. Detalles de las operaciones materiales realizadas con personas vinculadas y sus condiciones:

Durante el Período 2024, la Sociedad llevó a cabo operaciones con las siguientes personas vinculadas:

Nombre:	Supuesto de vinculación:	Tipo de operación:	Monto de operación:
Mirox, S.R.L.	Las mismas personas físicas, jurídicas o entidades participan directa o indirectamente en la dirección, el control o el capital de dichas partes.	Servicios de asesorías técnicas, ingeniería de sistemas, seguridad informática y <i>project management</i> .	DOP\$1,741,581.74
Diesco Industries, LTD		Servicios de outsourcing tecnológico.	DOP\$1,863,014.00
Advanced Capital Solutions Group, LTD		Contrato de alquiler	DOP\$1,790,413.34

Se deja constancia de que todas dichas operaciones se efectuaron protegiendo los intereses de la Sociedad, ya que se realizaron a valor de mercado, en condiciones favorables para esta y sin representar un impacto material.

c. Conflictos de interés presentados durante el ejercicio y actuación de los miembros del Consejo de Administración y del ejecutivo principal, así como la forma en la cual fue manejado el conflicto:

Durante el Período 2024, no se materializaron situaciones que conllevaran a un conflicto de interés. Dicho esto, ni el Consejo de Administración ni el Director General de AAM se vieron en la necesidad de actuar ante una situación de esta índole.

d. Situaciones de conflicto de interés en que se encuentren los miembros del Consejo de Administración y de la alta gerencia entendidas como aquellas que obligarían al afectado a abstenerse de participar en una reunión o de emitir su voto:

Durante el Período 2024, los miembros del Consejo de Administración ni la alta gerencia se vieron implicados en situaciones de conflicto de interés que conllevaran la abstención de su participación o de emitir su voto en una reunión.

e. Detalle de la información proporcionada a la asamblea de accionistas respecto a la pérdida de independencia de un consejero en ejercicio:

A la fecha, y durante el periodo reportado, no se ha evidenciado pérdida de la calidad de independiente de alguno de los miembros consejeros externos.

VIII. Sobre sistemas de control y gestión de riesgos de la Administradora

a. Explicación del sistema de control interno de la Administradora y sus modificaciones durante el ejercicio 2024:

El sistema de control interno de AAM (en lo adelante, “Sistema de Control Interno”) se describe en el Manual de Políticas, Procedimiento y Control Interno, el cual dentro de su estructura integra los departamentos participantes, y detalla su participación por cada proceso crítico citado.

De esta manera, el Sistema de Control Interno contempla siete (7) etapas: las etapas 1, 2, 3, 4 y 5 son gestionadas por la estructura administrativa y funcional (Dirección de Legal y Cumplimiento, Dirección de Negocios y Estructuración, Dirección de Inversiones y Dirección de Operaciones). Por su parte, las etapas

6 y 7 quedan bajo la responsabilidad de la Dirección de Análisis y Control de Riesgos (Riesgo Financiero/Operativo y Control Interno).



Para el Período 2024, el Manual de Políticas, Procedimiento y Control Interno no fue modificado.

b. Descripción de la política de riesgos y su aplicación durante el Período 2024:

El sistema integral de gestión de riesgos se encuentra descrito en el Manual de Políticas y Gestión de Riesgos de AAM, el cual contempla directrices para la gestión de riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de contraparte y riesgo operacional. Este contempla las directrices para la elaboración estandarizada e implementación de los modelos de identificación, medición y control de riesgos y los instructivos para la aplicación de cada modelo aprobado, con el fin de mitigar pérdidas y lograr los objetivos de la Administradora y cada fondo administrado.

c. Factores de riesgo en balance y fuera de balance y materialización de riesgos durante el Período 2024:

Para el Período 2024, no se materializó ningún riesgo, considerando los factores de riesgo en balance y fuera de balance.

d. Planes de mitigación y supervisión para los principales riesgos identificados por la Administradora:

Los principales riesgos identificados forman parte de los procesos críticos activos o gestionados de la Administradora. Los planes de mitigación de cada proceso fueron ejecutados en su justo momento.

IX. Sobre participantes del mercado de valores integrados en un grupo financiero

AAM no pertenece a un grupo financiero, sino que cuenta con el respaldo de Alyon, un importante ecosistema empresarial multisectorial enfocado en la constante innovación, la sostenibilidad y la educación.

X. Otras disposiciones

a. Indicación de los principales reglamentos o normativas internas de gobierno corporativo que ha elaborado o se encuentra en proceso de elaboración:

Para el Período 2024, no se elaboraron reglamentos o normativas internas en materia de gobierno corporativo. No obstante, las existentes se encuentran en proceso de revisión para identificar e implementar mejoras.

b. Políticas de transparencia de la información, incluyendo la que se comunica a los distintos tipos de accionistas y a la opinión pública, la Superintendencia del Mercado de Valores y otras entidades reguladoras:

Las políticas de transparencia de la información se encuentran establecidas de manera integral en los Estatutos Sociales y en los manuales de la Administradora, respondiendo a los principios de igualdad y transparencia.

De esta manera, AAM, a través del cumplimiento de remisión de información periódica a sus reguladores, la publicación de hechos relevantes en su portal y la publicación en medios de circulación masiva de algunas informaciones estipuladas bajo este mandato honró su compromiso de generar información continua y veraz para sus partes interesadas, asegurándose así que, tanto los aportantes de los Fondos, como el público en general, estuviesen informados.

c. Mención sobre las políticas y procedimientos contra lavado de activos adoptados durante el año 2024:

En el año 2024, AAM modificó y actualizó su Manual para la Prevención del Lavado de Activos, el Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, adaptándolo a las nuevas

regulaciones sectoriales y aplicables a la Administradora, así como ajustándolo a la realidad de negocio y procesos internos actuales de AAM.

d. Sobre los auditores externos de Administradora:

Para el año 2024, la firma de auditoría externa contratada fue BDO Auditoría, S.R.L. La misma fue designada mediante reunión de Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha treinta (30) de abril del año dos mil veinticuatro (2024).

XI. Anexos

a. Difusión:

Destinatarios:	Consejo de Administración Asamblea de Accionistas
----------------	--

b. Aprobaciones:

Requisito	Departamento	Representante	Puesto	Firma
Aprobación:	Asamblea de Accionistas	Fernando Radhamés Cantisano Alsina	En representación de Manuel Vicente Diez Cabral, a su vez en representación de Wellswood Trading, Inc., y Advance Investment Funds, Inc.	 <i>Fernando Cantisano</i> 42179
Aprobación:	Consejo de Administración	Fernando Radhamés Cantisano Alsina	Vicepresidente, en representación de Manuel Vicente Diez Cabral, Presidente.	 <i>Fernando Cantisano</i> 42179
Aprobación:	Consejo de Administración	Álvaro Sousa Sevilla	Secretario	  42175
Visto:	Dirección General	Felipe Amador López	Director General	 
Revisado:	Dirección Legal y Cumplimiento	Nicole Marie Rodríguez De Soto	Directora de Legal y Cumplimiento	 <i>Nicole Rodriguez</i>
Elaborado:	Dirección Legal y Cumplimiento	María Del Carmen Heredia Angleró	Encargada de Gobierno Corporativo	 <i>María Heredia Angleró</i> 41833

c. Historial de modificaciones:

Versión	Fecha de Efectividad	Sección	Objeto de la modificación	Responsable
2025.01	Abril 2025	General	N/A – Elaboración del documento.	Dpto. de Gobierno Corporativo, Dirección de Legal & Cumplimiento.



VF AAM Gob. Corp. - Informe Anual de Gobierno Corporativo 2024.pdf

Valide la autenticidad del documento escaneando el Código QR en el lateral o acceda el [verificador de autenticidad](#) e ingrese el código: C6EB4-F0949-9F4C9



Solicitud de firma iniciada por: María H. A. en 01/05/2025

Firmas



María Heredia Angleró
Firmado Eletronicamente



Firmado en: 01 de mayo de 2025, 20:10:03 | E-mail: mhe*****@aa***** | Dirección IP: 168.228.235.77 | Segundo factor de autenticación : SMS | Dispositivo/Aplicación: Chrome 125.0.0.0, Windows 10 | Teléfono Móvil: *****5439



Nicole Rodríguez
Firmado Eletronicamente



Firmado en: 02 de mayo de 2025, 14:06:20 | E-mail: nro*****@aa***** | Dirección IP: 246.149.177.222 | Segundo factor de autenticación : Whatsapp | Dispositivo/Aplicación: Atlas App (3.0.96), iOS | Teléfono Móvil: *****0302



Felipe Amador
Firmado Eletronicamente



Firmado en: 02 de mayo de 2025, 17:05:36 | E-mail: fam****@aa***** | Dirección IP: 66.229.11.211 | Segundo factor de autenticación : SMS | Dispositivo/Aplicación: Atlas App (3.0.96), iOS | Teléfono Móvil: *****8311



Alvaro sousa

Firmado Eletronicamente



Firmado en: 02 de mayo de 2025, 17:51:05 | E-mail: aso***@aa***** | Dirección IP: 216.131.87.112 | Segundo factor de autenticación : SMS | Dispositivo/Aplicación: Atlas App (3.0.96), iOS | Teléfono Móvil: *****7212



Fernando Cantisano

Firmado Eletronicamente



Firmado en: 06 de mayo de 2025, 13:07:49 | E-mail: fca*****@aa***** | Dirección IP: 67.79.68.21 | Segundo factor de autenticación : SMS | Dispositivo/Aplicación: Mobile Safari 18.4, iOS 18.4.1 | Teléfono Móvil: *****6907