

**AVISO DE COLOCACIÓN PRIMARIA
DE UN PROGRAMA DE EMISIÓN ÚNICA DE CUOTAS DE FONDOS CERRADOS**
Válido para el Primer Tramo de la Única Emisión del Programa de Emisiones del
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DESARROLLO EXCEL I

EXCEL

Excel Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

Registro SIV: SVAF-001 | RNC: 1-30-08800-4

Henríquez Ureña No. 78, Piantini, Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono: (809)-262-4000



FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DESARROLLO EXCEL I

Fondo Cerrado de Desarrollo

Registro Nacional de Contribuyente No: 1-32-45357-3

Número de Registro del Mercado de Valores: SIVFIC-057

Aprobación según Primera Resolución, de fecha 27 de agosto de 2021.

Registro del Fondo en la BVRD: BV2109-CP0032, de fecha 7 de octubre de 2021.

Superintendencia del
Mercado de Valores RD
Recepción de Documento
Aviso de Colocación Primaria
2022-03-07 10:20
02-2022-000730-01



Programa de Emisión de 3,000,000 Cuotas de Participación por un monto total de Tres mil millones de Pesos Dominicanos con cero centavos (RD\$3,000,000,000.00), autorizado mediante la Primera Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores, de fecha 27 de agosto de 2021. El objeto del Fondo es generar rendimientos y preservar y aumentar el capital a mediano y largo plazo principalmente mediante la inversión en valores representativos de deuda y valores representativos de capital no inscrito en el RMV que tengan como fin el desarrollo de sociedades, infraestructuras, proyectos, consorcios, fideicomisos y entidades sin fines de lucro, del sector público y privado, domiciliadas en República Dominicana y que se desarrollen en cualquier sector de la economía que no sea el financiero, lo que se traduce en un fondo de riesgo alto. En adición, el Fondo podrá invertir hasta el 40% de su portafolio en otros activos financieros y activos inmobiliarios, según se detalla en la sección 3 del Reglamento Interno del Fondo.

Monto Total del Programa de Emisión	Hasta RD\$3,000,000,000.00 (Tres mil millones de Pesos Dominicanos con cero centavos).
Cantidad de Cuotas a Emitir en Total de la Única Emisión:	3,000,000 Cuotas de Participación.
Monto de Valores Disponible a Colocar en el Primer Tramo de la Única Emisión:	RD\$570,000,000.00 (Quinientos Setenta millones de Pesos Dominicanos con cero centavos).
Cantidad de Cuotas a Emitir en el Primer Tramo de la Única Emisión:	570,000 Cuotas de Participación.
Valor Nominal de cada Cuota de Participación:	Mil Pesos Dominicanos con cero centavos (RD\$1,000.00) cada una.
Precio de colocación primaria de las cuotas:	El precio de compra en el mercado primario será RD\$1,000 por cuota de participación.
Mecanismo de formación de precios de las cuotas:	Mediante negociación continua
Monto mínimo de inversión:	RD\$100,000.00 (Cien mil Pesos Dominicanos con cero centavos).
Fecha de vencimiento del Fondo:	9 de marzo de 2037
Redención de capital:	Pago único a vencimiento.
Forma de emisión:	Mediante anotaciones en cuenta.
Fecha de Inicio del Periodo de Colocación Primaria del tramo:	9 de marzo de 2022
Fecha de Finalización del Periodo de Colocación Primaria del tramo:	23 de marzo de 2022
Horario de recepción de las ofertas:	A partir de la Fecha de Inicio del Período de Colocación y Emisión de los Valores hasta la Fecha de Finalización del Período de Colocación

[Handwritten signature]

	Primaria, el agente colocador contratado podrá recibir órdenes de suscripción en el horario establecido por ellos, y luego registrarlas en el sistema de la BVRD en el horario establecido por ésta al finalizar el periodo de colocación primaria, de conformidad con sus reglas de negociación para cada tipo de rueda.
Tipo de Instrumento:	Cuotas de participación.
Calificación de Riesgo:	La calificación otorgada BBBfa (N) asignada responde a un Fondo que es gestionado por una administradora que posee un buen nivel de estructuras para la gestión de fondos y adecuadas políticas y procedimientos de control y seguimiento, perteneciendo a un grupo con amplios conocimientos de la industria financiera dominicana. En contrapartida, la calificación considera la larga duración del Fondo, el alto endeudamiento permitido, el impacto económico por Covid-19 en desarrollo y una industria de fondos en vías de consolidación. El sufijo (N) indica que se trata de un Fondo sin cartera para su evaluación.
Nombre de la Calificadora de Riesgo:	Feller Rate, S.R.L.
Periodicidad y forma de pago de la distribución de los beneficios:	Anualmente, cuando existan beneficios, a discreción del Comité de Inversiones, según se detalla en el Folleto Informativo Resumido y el Reglamento Interno del Fondo. El pago de las distribuciones se realizará mediante transferencia bancaria.
Fecha de suscripción o fecha valor:	T+3
Forma de emisión y transferencia de las cuotas de participación:	Transferencia mediante anotación en cuenta a través de CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.
Nombre del representante De la masa de aportantes:	Sra. Roxana Elizabeth Díaz
Nombre la sociedad que administra la bolsa de valores donde se colocarán las cuotas:	Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A. (BVRD)
Sociedad que administra la bolsa de valores donde se negociarán los valores en el mercado secundario:	Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A. (BVRD)
Destinatarios de los valores:	Inversionistas profesionales; inversionistas personas físicas o jurídicas, nacionales o extranjeras.
Agente colocador:	Excel Puesto de Bolsa, S. A.
Modalidad de colocación:	Con base en Mejores Esfuerzos.
Agente de pago y agente de custodia de las cuotas:	CEVALDOM, Depósito Centralizado de Valores, S.A.
Disponibilidad del Folleto Informativo, el Reglamento Interno, información periódica y hechos relevantes del fondo:	Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV), (www.simv.gob.do) y Excel Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (www.excel.com.do)



“El fondo de inversión está inscrito en el Registro de Mercado de Valores de la Superintendencia, lo cual no implica que la Superintendencia recomiende la compra de sus cuotas u opine favorablemente sobre la rentabilidad o calidad de las inversiones del fondo de inversión”.

El reglamento interno, el folleto informativo resumido y toda la información pertinente y contenida en el presente documento se encuentra a disposición del público en el Registro del Mercado de Valores (RMV) de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), en el domicilio de la sociedad administradora ubicado en la Max Henríquez Ureña No. 78, Piantini, Santo Domingo, República Dominicana, o en la página de internet de la Administradora de Fondos www.excel.com.do, donde podrá ser revisada y reproducida.

[Handwritten signature]

Se le advierte al inversionista de los riesgos que implica el invertir en las cuotas de participación del Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo Excel I, por el tipo de inversiones en que participará el Fondo.

Castillo

