



JMMB FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO II, SIVFIC-048



FOLLETO INFORMATIVO RESUMIDO

El Folleto Resumido y Reglamento Interno deberán evaluarse de forma conjunta, los mismos se encuentran a disposición del público a los fines de revisión y reproducción en el Registro del Mercado de Valores, en las Oficinas de la Sociedad Administradora y en la dirección web <https://do-funds.jmmb.com/es>




Jesus Cornejo Bravo.

Responsable del Contenido del Folleto Informativo y Representante Legal de la Sociedad Administradora

Contenido

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I. DATOS GENERALES DEL FONDO | 3 |
| 1.1 DENOMINACION: | 3 |
| 1.2 TIPO DE FONDO: Cerrado Inmobiliario | 3 |
| 1.3 OBJETO: | 3 |
| 1.4 POLITICA DE INVERSION: | 3 |
| 1.5 TIPO DE INVERSIONISTA AL QUE VA DIRIGIDO EL FONDO: | 4 |
| II. DATOS GENERALES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA | 4 |
| III. ORGANISMO SUPERVISOR | 7 |
| IV. AUDITORES EXTERNOS DEL FONDO | 7 |
| V. MIEMBROS DEL COMITÉ DE INVERSION Y ADMINISTRADOR DE FONDOS | 8 |
| VI. MECANISMO CENTRALIZADO DE NEGOCIACION: | 10 |
| VII. INFORMACION RELEVANTE DEL PROGRAMA DE EMISION: | 10 |
| VIII. CALIFICACION DE RIESGO DEL FONDO: | 12 |
| IX. RESUMEN DE COMISIONES Y GASTOS: | 13 |
| X. REGIMEN TRIBUTARIO DEL FONDO DE INVERSION: | 19 |
| XI. LUGAR Y MECANISMO DE SOLICITUD DE INFORMACION Y PRESENTACION DE RECLAMOS: | 22 |
| XII. FONDOS DE INVERSION GESTIONADOS POR LA SOCIEDAD. | 22 |
| XIII. ANEXO | 24 |
| ➤ Informe de Calificación de Riesgo. | 24 |



I. DATOS GENERALES DEL FONDO

1.1 DENOMINACION:

JMMB FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO II, Autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante la Tercera Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores del 01 de Noviembre del año 2019 e inscrito en el Registro del Mercado de Valores con el Número. SIVFIC-048. Registro Nacional de Contribuyente 1-32-05665-5.



1.2 TIPO DE FONDO: Cerrado Inmobiliario

1.3 OBJETO:

Producir flujos continuos de efectivo y generar ganancias de capital gracias a la plusvalía de los activos en el largo plazo; a través de la inversión en inmuebles con alta viabilidad de alquiler y elevada posibilidad de aumentar su valor en el tiempo. Las inversiones serán realizadas en activos inmobiliarios en la República Dominicana. Con el objetivo de gestionar eficientemente la liquidez del Fondo, el mismo podrá invertir en instrumentos de oferta pública y certificados de depósitos en entidades del sistema financiero, de acuerdo a lo establecido en la política de inversión.

1.4 POLITICA DE INVERSION:

JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II invertirá principalmente en inmuebles que generen alquiler y tengan alto potencial de plusvalía al largo plazo, con miras a proveer ganancias de capital. Además, con el objetivo de gestionar eficientemente la liquidez del Fondo, el mismo podrá invertir en instrumentos de renta fija, renta variable de oferta pública y certificados de depósitos en entidades del sistema financiero dominicano. Dichas entidades de intermediación financiera o emisores deberán contar con una calificación de riesgo de grado de inversión, es decir, equivalentes o superiores a BBB- para los de largo plazo y los siguientes para corto plazo: (Feller Rate) C-1, C-2 y C-3 ó sus equivalentes; (Fitch) F-1+, F-1, F-2, y F-3 o sus equivalentes.

Activos en los que invertirá el fondo:

| Activos Inmobiliarios: | Activos Financieros y Calificación de Riesgo Requerida: |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| El Fondo invertirá principalmente en Activos Inmobiliarios (Edificaciones, Locales, Terrenos y/o Todo tipo de Inmueble, Documentos que representen derecho de usufructo sobre bienes inmuebles así como ¹ concesiones administrativas sobre bienes inmuebles que generen alquiler y tengan alto potencial de | El fondo podrá invertir en instrumentos de renta fija, renta variable inscritos en el Registro del Mercado de Valores, negociados en un mecanismo centralizado de negociación autorizados por la SIMV (Exceptuando los Fondos Abiertos) emitidos en el mercado local y certificados de depósitos en entidades del sistema financiero dominicano, en adición, podrá invertir en cuentas corrientes o cuentas de ahorro, de |

¹ Facultad que el Estado otorga a particulares, personas naturales o jurídicas para que por su cuenta y riesgo construyan, instalen, mejoren, adicionen, conserven, restauren, produzcan, operen o administren una obra, bien o servicio público, bajo la supervisión de la entidad pública concedente, con o sin ocupación de bienes públicos

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>plusvalía al largo plazo , con miras a proveer ganancias de capital.</p> | <p>una entidad de intermediación financiera regidas por la Ley Núm. 183-02 Monetaria y Financiera y cuotas de participación de fondos de inversión abiertos siempre y cuando las mismas no estén sujetas a Pacto de Permanencia ni que el porcentaje de dicha participación sobrepase el mínimo establecido para considerarse como rescate significativo. Estos instrumentos financieros deberán contar con una calificación de riesgo de grado de inversión, es decir, equivalentes o superiores a BBB- para los de largo plazo y los siguientes para corto plazo: (Feller Rate) C-1, C-2 y C-3 o sus equivalentes; (Fitch) F-1+, F-1, F-2, y F-3 o sus equivalentes, exceptuando las cuotas de participación de fondos abiertos sin calificación de riesgo.</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

1.5 TIPO DE INVERSIONISTA AL QUE VA DIRIGIDO EL FONDO:

El JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II es un fondo cerrado dirigido al público en general, inversionistas físicos o jurídicos, nacionales o extranjeros. Tiene contemplado una distribución de rendimientos de manera trimestral, en caso de que se generen, provenientes de una cartera principalmente compuesta de activos inmobiliarios.

- **Instituciones Financieras:** Bancos Múltiples, Bancos de Ahorro y Crédito, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Corporaciones de Ahorros y Crédito.
- **Inversionistas Institucionales:** Fondos de Pensiones, Puestos de Bolsa, Fondos de Inversión, Cooperativas.
- **Inversionistas Corporativos:** empresas comerciales, de manufactura, construcción, bienes raíces, entre otras.
- **Personas físicas** que cuentan con cierto conocimiento de las características, tanto del mercado de valores dominicano, así como del mercado inmobiliario de este país y, que cuentan con una tolerancia al riesgo de media a alta.

Este es un Fondo que se dirige a inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo, que desean participar de una cartera inmobiliaria y cualquier plusvalía de estos activos, como resultado de la revalorización de los mismos, únicamente será observada en el largo plazo. Este fondo presenta riesgos importantes a ser evaluados previo a la inversión, para más detalle ver el literal “g” sobre “perfil de riesgo del fondo” del Reglamento interno.

Perfil de Riesgo del Inversionista: Nivel 3 – Riesgo Medio



II. DATOS GENERALES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

2.1 INFORMACION GENERAL, GRUPO FINANCIERO AL QUE PERTENCE Y AGENTE DE COLOCACION:

| | | |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <p>Sociedad Administradora</p> | <p>JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. constituida el 03 de junio del año 2013 bajo el RNC número 1-31-074146, como una sociedad anónima que se rige por las disposiciones de la ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, por la Ley del Mercado de 249-17, el Reglamento de Sociedades Administradoras y los Fondos de Inversión, R-CNMV-2019-28-MV y disposiciones complementarias.</p> <p>Inscrita en el Registro del Mercado de Valores en segunda resolución de fecha 09/12/2014 con el No. SIVAF- 010. JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. tiene como objeto la administración de fondos de conformidad a lo establecido por la ley 249-17 y sus disposiciones complementarias. No obstante, para el cumplimiento del objeto único de la sociedad administradora, esta podrá celebrar los acuerdos que considere necesarios tendentes al alcance de su objeto social, siempre que sean permitidos por las disposiciones legales y normativa vigente y aprobados previamente por la SIMV.</p> | |
| <p>Domicilio y Datos de Contacto</p> | <p>JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. posee sus oficinas en la Ave. Gustavo Mejía Ricart, No. 102, esq. Abraham Lincoln, Torre Corporativo 2010, Piso 15, Santo Domingo, República Dominicana. Teléfono: (809) 567-5662; Correo electrónico: safi@jmmb.com.do</p> <p>Sitio web: https://do-funds.jmmb.com/es</p> | |
| <p>Descripción Grupo financiero</p> | <p>JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. forma parte del Grupo JMMB (Jamaica Money Market Brokers), quien un grupo financiero con importante participación en toda la Región del Caribe. Inicio sus operaciones en 1992, dirigidos por Joan Duncan. Esta innovadora mujer asumió el reto de desarrollar el Mercado Secundario de Capitales en Jamaica, una meta que vio cumplir y que se ha extendido hacia otros mercados.</p> | |
| <p>Principales accionistas de la Sociedad Administradora</p> | <p>JMMB Holding Company Limited, SRL</p> <p>América Corp., S.A.</p> <p>Inversiones BDI, S.A.</p> <p>Roberto Jiménez Collie</p> | <p>70.64%</p> <p>12.00%</p> <p>10.56%</p> <p>6.80%</p> |
| <p>Representante legal</p> | <p>Patrick A. Ellis</p> | |
| <p>Consejo de Administración</p> | <p>Nombre de cada miembro</p> <p>Patrick Anthony Ellis</p> <p>Profesión: Contador Público Autorizado, MBA.</p> <p>Antigüedad: Desde 3 de junio de 2013</p> | <p>Cargo</p> <p>Presidente</p> |

| | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| De la Sociedad Administradora | Vínculos: sin vínculos con personas relacionadas a la sociedad administradora. | |
| | Paul Andrew Gray Profesión: Contador Público Autorizado, CPA Antigüedad: Desde 3 de junio de 2013 Vínculos: sin vínculos con personas relacionadas a la sociedad administradora. | Vicepresidente |
| | Carlos Alberto del Giudice Profesión: Abogado Antigüedad: Desde 3 de junio de 2013 Vínculos: sin vínculos con personas relacionadas a la sociedad administradora. | Secretario |
| | Diego Sosa Profesión: Seguros Antigüedad: Desde 15 de octubre de 2014 Vínculos: sin vínculos con personas relacionadas a la sociedad administradora. | Consejero |
| | Rodolfo Antonio Cabello Blanco Profesión: Ingeniero, MBA. Antigüedad: Desde 3 de junio de 2013 Vínculos: sin vínculos con personas relacionadas a la sociedad administradora. | Consejero |
| Rafael Emilio García Albizu Profesión: Empresario Antigüedad: Desde 3 de junio de 2013 Vínculos: sin vínculos con personas relacionadas a la sociedad administradora. | Consejero | |



| | | |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| | <p>Alberto Emilio Fiallo-Billini Scanlon</p> <p>Profesión: Abogado</p> <p>Master en Derecho Administrativo</p> <p>Antigüedad: Desde 11 de noviembre de 2020</p> <p>Vínculos: sin vínculos con personas relacionadas a la sociedad administradora.</p> | <p>Consejero</p> |
| <p>Agente de Colocación</p> | <p> JMMB Puesto de Bolsa, S.A. MIEMBRO DEL GRUPO JMMB</p> <p>Ave. Gustavo Mejía Ricart, No. 102, esquina Abraham Lincoln, Torre Corporativo 2010, Piso 12. Piantini. Santo Domingo, República Dominicana RMV: SIVPB-015, Registro BVRD: PB007 RNC: 1-0159178-1, Registro Mercantil: 13794SD Tel.: 809-566-5662, Página Web: www.jmmmb.com.do</p> | |

III. ORGANISMO SUPERVISOR

El fondo se encuentra supervisado y regulado por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

IV. AUDITORES EXTERNOS DEL FONDO

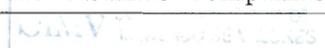
La empresa de servicios profesionales Deloitte RD, S.R.L. es la encargada de ofrecer los servicios de auditoría externa al fondo de inversión, realizando un examen de las operaciones contables, financieras y de la estructura interna y del control interno relacionado exclusivamente con la administración del Fondo, así como también pronunciarse acerca del cumplimiento de las normas internas de conducta, establecidas para velar por el fiel cumplimiento a que está sujeta la sociedad administradora, de igual manera sobre los sistemas de información, registro, archivo, así como de la oportunidad y diligencia de las transacciones realizadas por la sociedad administradora en cumplimiento de sus deberes.

Número de Registro en el Registro de Mercado de Valores: SIVAE-025
Registro Nacional de Contribuyentes (RNC): 1-30-23844-8
Teléfono: Principal: 809-563-5151; Fax: 809-563-8585



V. MIEMBROS DEL COMITÉ DE INVERSIÓN Y ADMINISTRADOR DE FONDOS

| | | |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Comité de Inversión | <p>Jesús Cornejo Bravo – Gerente General</p> <p>Cuenta con más de 26 años de experiencia en el sector financiero, tanto en México como en República Dominicana, desempeñando funciones o gestionando diferentes áreas, incluyendo Tesorería, Negocios, Cumplimiento, Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, Crédito, Legal, Recuperación de Activos, Control Interno, Riesgo Operacional, Riesgo de Mercado & Liquidez, y Seguridad. Fue designado como Chief Risk Officer en varias entidades de intermediación financiera, así como Treasury & Client Relations Head en JMMB BDI Puesto de Bolsa. Ha participado en diversos procesos de Due Diligence y Auditorías de Negocios en Panamá, Venezuela, Puerto Rico, México, Perú y Colombia. Ingeniero Industrial, graduado de la Universidad Panamericana en Ciudad de México. MBA, por parte del EGADE – ITESM en Monterrey, México. Graduado del PADE – Programa de Alta Dirección de Empresas por parte de BARNA, República Dominicana. Cuenta con diversos estudios en materia de riesgo y negocios, incluyendo el CEO Management Program, por parte de Kellogg, escuela de negocios de la universidad de Northwestern.</p> <p>Vinculación con la Sociedad:</p> <p><i>Forma parte del comité de inversión del JMMB Fondo Mutuo Mercado de Dinero, JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 Días, JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero en Dólares y JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario y JMMB Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades, SIVFIC-055. Vinculado desde el 25 de septiembre de 2018.</i></p> | Gerente General JMMB SAFI |
| | <p>Paul Andrew Gray</p> <p>Una trayectoria de más de 30 años en el sector financiero de Jamaica y el Caribe, ha ocupado posiciones en el Grupo JMMB como Analista de Cuentas, Trader de Productos de Renta Fija, Gerente de Tesorería y Chief Investment Officer para todo el grupo JMMB. Entre sus tareas funciones más importantes están la de implementar estrategias que garanticen el crecimiento a largo plazo de los portafolios financieros de las distintas compañías del JMMB</p> | Miembro |


 08 JUN 2022
 APROBADO

| | | |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| | <p>Holding Limited, SRL y de asegurarse que el Grupo JMMB cumpla con los más altos estándares de los reguladores de la industria.</p> <p>Su experiencia como profesional abarca gran parte del sector financiero siendo Licenciado en Contaduría, pero también consiguiendo completar el CFA Nivel I y actualmente persiguiendo completar el CFA Nivel II. Recientemente completó el Nivel 2 del ACCA (Association of Chartered Certified Accountants).</p> <p>Vinculación con la Sociedad:</p> <p><i>Forma parte del comité de inversión del JMMB Fondo Mutuo Mercado de Dinero, JMMB, JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero en Dólares, JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 días y JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario y JMMB Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades, SIVFIC-055.</i></p> | |
| | <p>Isaac Castañeda</p> <p>Actualmente Presidente del Consejo de Administración del grupo empresarial Alaska. Tiene más de 29 años de experiencia en gestión de fondos de inversión privada, operaciones de compra y venta de inmuebles tanto en Estados Unidos, República Dominicana y mercados emergentes. Licenciado en Economía y Filosofía en la universidad Columbia College y posee un MBA concentración en Finanzas en la Wharton School de la universidad de Pensilvania</p> <p>Vinculación con la Sociedad:</p> <p><i>No desempeña ninguna función en JMMB SAFI,</i></p> <p><i>Forma parte de este comité de Inversión del JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario.</i></p> <p><i>Vinculado desde el 18 de junio de 2018.</i></p> | |
| | <p>Daniel Martínez Espinal</p> <p>Cuenta con más de 18 años de experiencia en Finanzas Corporativas, más de 8 años de experiencia en el mercado de valores de la República Dominicana. Ha liderado equipos en estructuración de emisiones de deuda, capital. Fideicomisos de</p> | <p>Miembro con voz pero sin voto en el Comité de Inversiones</p> |

GRUPO JMMB
SIVFIC
SU COMITÉ DE INVERSIÓN
08 JUN 2022
APROBADO

| | |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Administrador del Fondo | <p>oferta pública y Fondos de inversión en el mercado de valores dominicana. Importante experiencia en gestión de portafolio de inversión y ha participado en fusiones y adquisiciones de empresas en el país. Licenciado en Economía de la PUCMM, Postgrado en Finanzas Corporativas en PUCMM, Master en Gestión y Dirección de Finanzas en la Escuela de Negocios EOI y MBA con concentración en Marketing y Finanzas en Barna Buiness School.</p> <p><i>Actualmente funge como Administrador de Fondos y miembro del comité de inversiones del fondo denominado JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario.</i></p> <p><i>Vinculado desde el 01 de mayo de 2018.</i></p> |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

VI. MECANISMO CENTRALIZADO DE NEGOCIACION:

Las cuotas del Fondo serán transadas mediante los mecanismos centralizados de negociación de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.



Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana

Bolsa de Valores de la República Dominicana

Calle José Brea número 14, Edificio Distrito Tower, Piso 2. Sector Evaristo Morales. Santo Domingo, República Dominicana,
RMV: SVBV-001
RNC: 1-01-87151-2
Registro Mercantil: 9204SD,
Tel.: 809-567-6694
Página Web: www.bolsard.com
Gerente General: Víchez Abreu



VII. INFORMACION RELEVANTE DEL PROGRAMA DE EMISION:

| Programa de Emisiones | |
|-------------------------------------------------|---------------------|
| Fecha de Emisión de las Cuotas del Fondo | 23 de marzo de 2020 |

| | |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Valor Nominal de la Cuota y Moneda en que se Expresa Dicho Valor | US\$1,000.00 / Dólares estadounidenses (USD) |
| Monto Mínimo de Inversión Primaria | US\$1,000.00 (En caso de que el valor cuota se encuentre por debajo del valor nominal la inversión mínima será equivalente a una cuota). |
| Benchmark o Indicador Comparativo de Rendimiento | <p>Los rendimientos del Fondo serán comparados con la tasa Mensual Prime de Estados Unidos “Prime Rate History – Monthly”. La tasa Prime de los Estados Unidos de América se extrae mediante el promedio de la tasa prime de los diez (10) bancos más grandes de ese país y es realizado y publicado por el Wall Street Journal . Dicha tasa de referencia se puede visualizar en la página (http://www.fedprimerate.com/prime_rate_history-monthly.htm#current-monthly-prime-rate) y también en (online.wsj.com/mdc/public/page/mdc_bonds.html).</p> <p>La comparación de los rendimientos del Fondo con la tasa Prime de los Estados Unidos de América se realizará de manera mensual dentro de los primeros quince (15) días posteriores al cierre de cada mes. Esta información estará disponible para consulta del aportante en la página de internet de JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (https://do-funds.jmmb.com/es/) en la sección que corresponde al Fondo y en sus oficinas.</p> <p>Un ejemplo ilustrativo de comparación de la rentabilidad mensual del fondo vs el Benchmark y su respectiva base de cálculo puede ser consultado en el Reglamento Interno del Fondo.</p> |
| Cantidad de Cuotas | 120,000 cuotas |
| Monto de la Emisión Unica | US\$120,000,000.00 |
| Vencimiento del Fondo | El Fondo tendrá una duración de 15 años con vencimiento al 23 de marzo 2035 |
| Mecanismo Centralizado Donde se Colocaran y Negociaran Las Cuotas | <p>Los inversionistas podrán presentar sus órdenes de inversión a los Agentes Colocadores (autorizados por la SIMV e inscritos en el RMV), quienes la recibirán a partir de la fecha inicio del período de colocación, las cuales serán introducidas directamente en el sistema de negociación de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, S.A. en la fecha de la orden del horario establecido por la BVRD para tales fines. Cabe destacar que, la modalidad acordada entre el Agente Colocador y la Sociedad Administradora para colocar las cuotas del programa de emisiones es en base “mejores esfuerzos”.</p> |

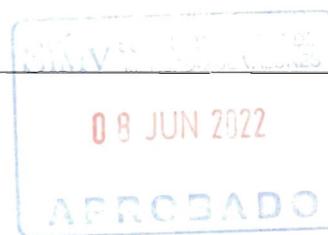


| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mercado Secundario | Las cuotas podrán ser negociadas en mercado secundario a través de los intermediarios de valores autorizados por la SIMV, en la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana. |
| Mecanismo de Formación de Precio de las Cuotas del Fondo | Negociación continua a través de la Oferta y Demanda mediante mercado secundario bursátil. |
| Representante de la Masa de Aportantes del Fondo | <p>BDO Auditoría, S.R.L.</p> <p>Representante: Carlos Ortega.</p> <p>RNC No.1-30-83214-5</p> <p>Av. Ortega & Gasset, #46, en esta ciudad de Santo Domingo</p> <p>809-472-1565.</p> <p>Número Registro Mercado de Valores: SVAE-003. Participante inscrito en el Registro del Mercado de Valores como auditor.</p> <p>https://www.bdo.com.do/es-do/contactenos</p> |
| Modalidad de la colocación primaria acordada entre el Agente Colocador y la Sociedad Administradora | A mejores esfuerzos |

La información indicada precedentemente estará disponible para consulta del aportante en la sección 4 “Características del Fondo” y sección 5 “Normas Generales del Fondo” del Reglamento Interno del Fondo, en la página web de JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (<https://do-funds.jmmb.com/es/>) en la sección que corresponde al Fondo y en sus oficinas.

VIII. CALIFICACION DE RIESGO DEL FONDO:

| | |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Calificación de Riesgo del Fondo | BBBfa(N) |
| Significado de la Nomenclatura Otorgada | <p>BBBfa(N): Cuotas con suficiente protección ante pérdidas y que presentan una razonable probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión.</p> <p>El sufijo (N) indica que se trata de un Fondo con menos de 36 meses de operación.</p> |
| Fecha del Informe de Calificación | Informe Trimestral – Enero 2022 |



| | |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Entidad Calificadora de Riesgo | Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo, S.R.L SVCR-002 |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|

IX. RESUMEN DE COMISIONES Y GASTOS:

9.1 COMISION POR ADMINISTRACION

JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. cobrará una comisión máxima anual de administración de hasta 3.00% sobre el activo administrado del día anterior del Fondo conforme a lo establecido en el Reglamento de fondos (R-CNMV-2019-28-MV) art. 41 párrafo I

9.1 GASTOS QUE ASUME EL FONDO:

Además de la comisión de administración cancelada a la Sociedad Administradora, otros gastos en que podría incurrir el Fondo son:

Gastos por Administración de Valores:

| Administración de Valores | | |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Pago de Derechos de Valores Locales | 0.0500% (Monto de derechos a pagar) | Cada vez que ocurra |
| Gestión de Pago por Ausencia de Cuenta | RD\$2,700.00 (Por cada retención realizada por falta de cuenta bancaria) | Cada vez que ocurra |

Gastos por única vez Cargados al Fondo² :



| Descripción | Gasto Máximo sobre el Patrimonio del Fondo* | Periodicidad |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------|
| SIMV – Depósito de documentos | USD 980.39 | Una sola vez |
| SIMV - Inscripción en el Registro Mercado de Valores | USD 2,941.18 (0.008% sobre monto del programa de emisiones) | Una sola vez |
| Redacción legal, constitución y registro mercantil del Fondo | USD 15,000.00 | Una sola vez |
| BVRD - Inscripción como Emisor | USD 490.20 | Una sola vez |

² Estos gastos fueron aprobados y colocados mediante la normativa anterior y cobrados al fondo al entrar en etapa operativa, los mismos fueron cobrados al fondo por lo cual no se encuentran pendientes en la actualidad ni en el futuro de la vida del fondo

| | | |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------|
| BVRD - Inscripción Emisión | USD 27,000.00 (0.045% sobre monto del programa de emisiones) | Una sola vez |
| CEVALDOM – Registro de Emisión | USD 2,450.98 | Una sola vez |
| Total de Gastos Iniciales | USD 45,862.75 | Pagos únicos - iniciales |

*Se ha tomado como referencia un total de activos administrados del fondo total de US\$60,000,000.00 y una tasa aproximada de 51.0 pesos por 1 dólar.

Gastos Anuales Recurrentes:

| Descripción ³ | Gasto Máximo Anual sobre los Activos totales administrados del Fondo | Porcentaje máximo Anual sobre los Activos totales administrados del Fondo* |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| BVRD - Mantenimiento de la inscripción de una emisión | USD 1,800.00 | 0.0300% |
| BVRD - Comisión por operaciones en el mercado secundario | USD 562.54 | 0.0009% |
| CEVALDOM - Gastos por concepto de servicios de custodia de valores | USD 30,000.00 | 0.0070% |
| CEVALDOM – Mantenimiento de la emisión | USD 189.00 | 0.0003% |
| CEVALDOM - Comisión por pago / cobro de intereses y dividendos | USD 2,250.005 | 0.0038% |
| Comisión por colocación primaria (Puesto de Bolsa) | USD 30,000.00 | 0.0070% |
| Comisión por intermediación de valores (Puesto de Bolsa) | USD 9,375.006 | 0.0156% |

SIMV
MEMBRADO DE LA
08 JUN 2022
APROBADO

³ Estos porcentajes o montos máximos pueden variar con respecto a la tarifa actualizada por el proveedor, y podrán ser consultadas en la página web de los mismos. En adición, CEVALDOM y la BVRD se reserva el derecho de revisar sus tarifas en cualquier momento, previa autorización de la SIMV.

⁴ Se toma como supuesto un valor transado de US\$2,000,000.00 y una comisión de la BVRD de 0.015% tal y como lo estipulan en su página web www.bvrd.com.do

⁵ Se asume un pago anual de 8% sobre los activos administrados correspondientes a intereses. Esto representa US\$2,000,000.00 anuales. Utilizando esa base se calcula el gasto por comisión por pago / cobro de intereses y dividendos de CEVALDOM correspondiente a un 500 sobre cada millón.

⁶ Se toma como supuesto un valor transado de US\$2,000,000.00 y una comisión del Puesto de Bolsa de 0.015% por valor transado.

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Calificación de Riesgo del Fondo | USD 10,000.00 | 0.0167% |
| Auditoría Externa del Fondo | USD 15,000.00 | 0.0250% |
| Representante de la Masa Aportantes | USD 20,000.00 | 0.0333% |
| Mercadeo, Aviso y Publicidad, Impresión de Documentos e Informes. | USD 20,000.00 | 0.0333% |
| Citación y organización asambleas | USD 12,000.00 | 0.0200% |
| Tasaciones y valoraciones financieras de los inmuebles | USD 55,000.00 | 0.0917% |
| Seguros | USD 450,000.00 | 0.7500% |
| Gastos Legales y administrativos relacionados a títulos de propiedad, transferencia de bienes inmuebles, contratos de alquiler, contratos de compra. | USD 75,000.00 | 0.1250% |
| Estudios para la toma de decisiones de inversión del fondo | USD 10,000.00 | 0.0167% |
| Intereses y demás costos financieros por operaciones simultáneas y transferencias de efectivo y valores. También para cubrir costos de operaciones de crédito previamente autorizados por el Comité de Inversión. | USD 400,000.00 | 0.6667% |
| Honorarios Comité de Inversión | USD 12,000.00 | 0.0200% |
| Total gastos recurrentes estimados | USD 1,433,176.50 | 2.3886% |



Gastos recurrentes por regulación y supervisión

| <i>Tarifa Supervisión y Regulación</i> | <i>Receptor</i> | <i>Valor</i> | <i>Base del Cálculo</i> | <i>Frecuencia de Pago</i> |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|
| <i>Tarifa B por Mantenimiento y Supervisión del Fondo</i> | <i>SIMV</i> | <i>0.03% anual</i> | <i>Promedio diario de los activos administrados**</i> | <i>Trimestral</i> |
| <i>Tarifa B por Supervisión a la custodia</i> | <i>CEVALDOM para posterior pago a la SIMV SIMV</i> | <i>0.00120% por cada DOP 1 Millón de valor cuota custodiado o su equivalente en DOP en caso de moneda extranjera.</i> | <i>Valor custodiado</i> | <i>Mensual</i> |
| <i>Tarifa C por Supervisión a las Negociaciones y Operaciones</i> | <i>Sociedad Administradora de Mecanismos Centralizados de Negociación</i> | <i>0.00120% por cada DOP 1 Millón negociado o su equivalente en DOP en caso de moneda extranjera, por punta negociada de Valores de Renta Fija.</i> | <i>Por Registro del Pacto</i> | <i>Trimestral</i> |
| | | <i>0.00056% por cada DOP 1 millón negociado o su equivalente en DOP en caso de moneda extranjera, por punta negociada de Valores de Renta Variable.</i> | | |

***La base para el cálculo para la tarifa B por mantenimiento y supervisión de los fondos de inversión es el promedio diario de los activos administrados, es decir, los activos totales del fondo. Al promedio diario de los activos totales del fondo de cada trimestre será aplicado el coeficiente de la tarifa anual correspondiente dividida entre cuatro (4) periodos. El resultado se pagará en los primeros diez (10) días hábiles del mes siguiente al trimestre reportado, conforme lo establece el literal d) del artículo 8 (Periodicidad de pago), del Reglamento de tarifas de la SIMV.*

***Tarifas imputables a los aportantes: La Tarifa B por Supervisión a la custodia y la tarifa C en las negociaciones de las cuotas de los Fondos en el mercado secundario en lo aplicable, le aplicaran de igual manera a los aportantes. En ambos casos, el agente de retención será el Depósito Centralizado de Valores.*





Gastos extraordinarios anuales:

| Descripción | Gasto Máximo sobre Activos totales administrados del Fondo | Porcentaje máximo anual sobre Activos totales administrados del Fondo estimado* |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Mantenimiento y reparaciones menores de los inmuebles | USD 3,000,000.00 | 5.00% |
| Gestión de cobros de atrasos de alquileres. | USD 138,000.00 | 0.23% |
| Comisión por intermediación por venta de inmuebles a agencias inmobiliarias. | USD 1,800,000.00 | 3.00% |
| Comisión por intermediación por arrendamiento de inmuebles a agencias inmobiliarias. | USD 576,000.00 | 0.96% |
| Reparaciones, remodelaciones y mejoras. | USD 15,000,000.00 | 25.00% |
| Gastos extraordinarios estimados anuales | USD 20,514,000.00 | 34.19% |

Notas:

- Los gastos por custodia de cuota de aportantes pagados a se realizarán a través de facturas presentadas por los puestos de bolsa y no de CEVALDOM directamente ya que CEVALDOM facturará el cargo al puesto correspondiente. No obstante, el puesto de bolsa podrá optar por asumirlos o transferirlos directamente a sus clientes inversionistas.
- Los gastos por mantenimiento y reparaciones menores de los inmuebles incluyen los servicios de administración de propiedades por cobertura general y cualquier cobertura adicional requerida según la facturación del proveedor. Así como los gastos de mantenimiento y reparaciones menores de los inmuebles y sus mejoras.
- Los gastos de reparaciones, remodelaciones y mejoras podrán provenir de las reservas especificadas en la política de inversión del presente documento, en el apartado titulado “*Lineamientos sobre la creación y uso de reservas*”, en caso de que el fondo cuente con las reservas suficientes para estos fines. Esto no impide que, si las reservas no cubren el monto total a reparar, remodelar y mejorar, el Fondo pueda incurrir en el gasto utilizando su flujo de caja habitual.
- Estos gastos no incluyen ITBIS, se les aplicará el ITBIS correspondiente en donde aplique.
- El Fondo cubrirá los impuestos correspondientes que graven directamente los activos e ingresos del fondo, tal y como se estipula en el título Información sobre el Régimen Tributario Aplicable del Folleto informativo y Reglamento Interno del Fondo.

Los gastos reales incurridos en cada trimestre se pueden consultar en los informes trimestrales del fondo.

Cualquier tipo de gasto no contemplado en el presente artículo o no autorizado expresamente por el presente reglamento interno, será directamente asumido por la sociedad administradora.

Los incrementos en los porcentajes o montos máximos de los gastos, así como la inclusión de otros gastos no previstos implicarán la modificación del reglamento interno del fondo de conformidad a lo establecido para tal

efecto en la Reglamentación que Regula las Sociedades Administradoras y los Fondos de Inversión, R-CNMV-2019-28-MV.

9.3 GASTOS QUE ASUME EL APORTANTE:

Gastos que asume el aportante directamente con CEVALDOM



Dentro de los gastos que asume el inversionista directamente con CEVALDOM, están los siguientes:

| Concepto | Comisión | Periodicidad | Comisión Mínima |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|
| Custodia⁷ | | | |
| Custodia de Valores | 0.0061 por cada mil custodiado (Monto Promedio Mensual de custodia registrado en cuentas bajo su administración) | Mensual | - |
| Certificaciones y Constancias | RD\$300.00 (Por cada certificación generada) | Cada vez que ocurra | |
| Cambios de titularidad | RD\$5,000.00 (Por cada certificación registrada) | Cada vez que ocurra | |
| Transferencia entre Cuentas de un mismo Titular | RD\$300.00 (Por cada operación registrada) | Cada vez que ocurra | |
| Certificación con Reserva de Prioridad | RD\$600.00 (Por cada operación registrada) | Cada vez que ocurra | |
| Liquidación de Operaciones | | | |
| Liquidación de Operaciones bajo la modalidad Entrega Libre de Pago (FOP) | 0.0020% (Tarifa a calcularse por el monto a liquidar de la operación) | Cada vez que ocurra | - |
| Liquidación de Operaciones bajo la modalidad Entrega Contra Pago o Entrega contra Entrega (DVP) | 0.0020% (Tarifa a calcularse por el monto a liquidar de la operación) | Cada vez que ocurra | |
| Pagos de Derechos | | | |
| Pago de Derechos de Valores Locales | 0.0500% (Monto de derechos a pagar) | Cada vez que ocurra | |
| Gestión de Pago por Ausencia de Cuenta | 2,700 (Por cada retención realizada por falta de cuenta bancaria) | Cada vez que ocurra | |

La información sobre comisiones y gastos puede ser consultada a modo de detalle en el Reglamento Interno del Fondo.

CEVALDOM podrá modificar sus tarifarios conforme los procedimientos establecidos en la normativa vigente.

⁷ Los gastos por concepto de transferencia de valores y Emisión de Certificado de Tenencia serán cargados por CEVALDOM y cobrados a través de su intermediario de valores a través del cual se solicite el servicio.

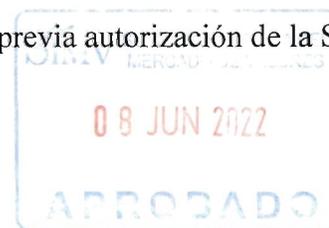
El fondo no se hace responsable de cualquier modificación tarifaria por parte de esta entidad autorizada para ofrecer servicios de depósito centralizado de valores. Solo en el caso de que se solicite esta información directamente en las oficinas de CEVALDOM, los aportantes podrán a través de la página web de CEVALDOM ver su custodia en tiempo real sin costo adicional.

Dentro de los gastos que asume el inversionista directamente con Mecanismos Centralizados de Negociación, están los siguientes:

| Concepto | Cobro por punta por cada DOP 1 millón negociado o su equivalente en DOP | Periodicidad o Frecuencia de Pago |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Negociación y Operaciones | | |
| Renta Variable por Mecanismos Centralizados de Negociación (MCN) | RD\$ 5.00 | Trimestral |

La BVRD cobra al Puesto de Bolsa una comisión de RD\$150.00 por cada millón transado en mercado secundario. Queda a discreción del Puesto de Bolsa si asume el gasto o se lo transfiere al inversionista.

La BVRD se reserva el derecho de revisar sus tarifas en cualquier momento, previa autorización de la SIMV.



X. REGIMEN TRIBUTARIO DEL FONDO DE INVERSION:

Conforme a lo establecido en la Ley no. 189-11 para el desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso en la República Dominicana, el Fondo de Inversión, en su función de fideicomiso de inversión, está sujeto al régimen fiscal siguiente:

Para el caso del presente Fondo de Inversión, estará exento del pago de cualquier impuesto sobre constitución, modificación o renovación del patrimonio separado que significa el Fondo de Inversión (Art.45 de la Ley 189-11), del impuesto por traspaso de activos e impuestos sucesorales (Art.46 de la Ley 189-11) y del Impuesto sobre la Renta en los términos establecidos por el Artículo 47 de la Ley 189-11.

Por otro lado, se debe considerar lo establecido por la Norma General sobre el Régimen Tributario de las Administradoras de Fondos y los Fondos de Inversión, No 05-2013 y 02-2020 emitida por la Dirección General de Impuestos Internos, que taxativamente indica lo siguiente:

Artículo 4 Norma 02-2020. Impuesto a la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS). 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 lo establecido en el numeral 1) del artículo 344 del Código Tributario, literal d) del artículo 14 del Reglamento n.º 293-11, así como en la Sexta Resolución adoptada por la Junta Monetaria, de fecha 19 de julio de 2018. Párrafo.

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

Artículo 10 Norma 02-2020. Establecimiento del Régimen Tributario. Los fondos de inversión tanto cerrados como abiertos, a los fines tributarios, tendrán el tratamiento establecido en los artículos 330 y siguientes de la Ley núm. 249-17.

Artículo 11 Norma 05-2013. Impuesto sobre la Renta (ISR). Las rentas obtenidas por parte de los fondos de inversión abiertos y cerrados no están sujetas al pago del Impuesto sobre la Renta (ISR) por considerarse un vehículo neutro fiscalmente. Sin embargo, deberán realizar su Declaración Jurada Anual del Impuesto Sobre la Renta (IR2) a modo informativo.

Párrafo I. Los beneficios obtenidos por los fondos de inversión no estarán sujetos a retención del ISR.

Párrafo II. No obstante, lo establecido en el dispositivo del presente artículo, los beneficios obtenidos por parte de los beneficiarios de los fondos abiertos y cerrados, estará sujetos al pago del ISR.

Párrafo III. Las administradoras de fondos de inversión deberán retener e ingresar a la Administración Tributaria, como pago único y definitivo del ISR, el 10% de los montos pagados o acreditados a los beneficiarios personas físicas y jurídicas del fondo de inversión, de conformidad al artículo 308 del Código Tributario.

Disposiciones de la Norma General Número 01-2021 sobre la Norma General para el fomento y la optimización tributaria del mercado de valores

Artículo 13 Norma 01-2021. Impuesto sobre la Emisión de Cheques y Transferencias Electrónicas.

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, modificado por el art. 12 de la Ley 163-21 sobre Fomento a la Colocación y Comercialización de Valores de Oferta Pública.

Párrafo I. Las transacciones electrónicas realizadas con valores inscritos en el Registro del Mercado de Valores, no están sujetas al Impuesto sobre la Emisión de Cheques y Transferencias Electrónicas. Para estos fines, la cuenta bancaria a nombre del fondo de inversión deberá estar aprobada previamente por el Ministerio de Hacienda.

Párrafo II. Cuando el fondo de inversión distribuya beneficios, o restituya activos que conformen el fondo de inversión, a través de transferencia electrónica o emisión de cheques al aportante de la cuota, no estará sujeto al pago del Impuesto sobre la Emisión de Cheques y Transferencias Electrónicas. No obstante, si el aportante establece como beneficiario otra persona, el banco estará obligado a retener al aportante el pago del referido impuesto y proceder a transferirlo a la administración tributaria.

ARTÍCULO 4: Se modifica el artículo 12 de la Norma General Núm. 05-2013 sobre el Régimen Tributario de las Administradoras de Fondos y los Fondos de Inversión, de fecha 09 de diciembre de 2013, por efectos del párrafo I, artículo 330, de la Ley Núm. 249-17, para que en lo adelante establezca lo siguiente:

Artículo 12. Impuesto a la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS) e Impuesto a la Transferencia Inmobiliaria. 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.



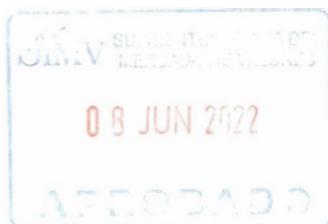
Párrafo I: Se considerará como período de conformación del patrimonio de los fondos de inversión, tres (3) años contados desde la inscripción del fondo en el Registro del Mercado de Valores. Una vez terminado dicho plazo la transferencia de bienes a los fondos de inversión estará sujeta al pago del Impuesto 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.

En ningún caso los emisores de los valores en que invierte el Fondo de Inversión ni la Sociedad Administradora del Fondo de Inversión ni el Fondo de Inversión mismo serán responsables de impuestos o gravámenes que correspondan a los Aportantes del Fondo de Inversión.

La información expuesta es enunciativa y no limitativa, pudiendo el inversionista requerir mayor información o asesoría tributaria profesional para analizar su caso en particular.

Aspectos Tributarios Ley No. 249-17 del Mercado de Valores e incorporación de modificaciones establecidas en la Ley de Fomento a la Colocación y Comercialización de Valores de Oferta Pública 163-21:

- 1- Los rendimientos y las transacciones realizadas en el mercado de valores se encuentran sujetas al régimen ordinario de tributación establecido en el Código Tributario, salvo las excepciones contenidas en la Ley 249-17.
- 2- La transferencia de bienes o activos para la conformación de un patrimonio autónomo, no estará sujeta al Impuesto sobre Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS), ni al impuesto sobre transferencia inmobiliaria.
- 3- Para la aplicación de la exención de los impuestos señalados en la parte capital de este artículo, en el caso de los fondos de inversión, se considerará que la conformación del patrimonio comprende un período de tres (3) años, contado desde la primera emisión de cuotas del fondo en el Registro del Mercado de Valores 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.
- 4- 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 a la tasa de tributación que dispone el Código Tributario para las rentas de capitales.
- 5- 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. Párrafo IV: El régimen tributario especial establecido en este artículo sólo alcanza al patrimonio autónomo y no a terceros que contraten con el patrimonio."



Nota:

"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 de que ello puede influir en el rendimiento esperado de sus inversiones".

XI. LUGAR Y MECANISMO DE SOLICITUD DE INFORMACION Y PRESENTACION DE RECLAMOS:

11.1 Atención de consultas y/o Solicitudes de Información



a) Atención de consultas

Los aportantes podrán realizar sus consultas de forma escrita o verbal a través de los medios siguientes:

1. Llamada telefónica a la sociedad o agente colocador a cargo.
2. Dirigiéndonos un correo electrónico a la dirección safi@jmmb.com o info@jmmb.com.do.
3. O accediendo a nuestro portal web – sección **contáctanos** en donde podrá completar su información, y digitar su solicitud.
4. O podrá visitar las instalaciones del Puesto de Bolsa de forma presencial para ser asistido por un corredor o personal correspondiente.

Toda solicitud recibida por los medios descritos anteriormente será canalizada por el personal correspondiente en un plazo no mayor a 48 horas laborables, salvo que la misma sea de respuesta inmediata.

b) Atención de quejas y reclamaciones de los aportantes

El procedimiento a seguir para la atención de reclamos puede ser consultado a modo de detalle en el Reglamento Interno del Fondo Sección 14.

XII. FONDOS DE INVERSION GESTIONADOS POR LA SOCIEDAD.

FONDOS GESTIONADOS POR JMMB SAFI

| FONDOS GESTIONADOS POR JMMB SAFI | |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Descripción | JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 Días, SIVFIA-025 Objetivo: invertir en valores de oferta pública y depósitos de entidades de intermediación financiera reguladas por la ley monetaria y financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, denominados en pesos dominicanos y/o dólares estadounidenses y manteniendo una duración comprendida entre 361 días-720 días. El portafolio del mismo será administrado activamente con miras a generar ganancias y evitar situaciones adversas para el Fondo por condiciones que puedan surgir en el ámbito financiero y económico. El período mínimo de |

permanencia para los aportantes en el fondo es de noventa (90) días calendarios renovables, contados a partir del momento en que se concreta cada aporte.

Patrimonio Neto al 19 de mayo de 2022: RD\$ 941,345.788.68

JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero SIVFIA-009

Objetivo: Generar ingresos a través de la inversión, principalmente en instrumentos de renta fija a corto plazo con bajas expectativas de riesgo crediticio, como son los títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, sin perjuicio de poder invertir en otros que sean emitidos a través del mercado de valores y en instrumentos ofrecidos por entidades de intermediación financiera, de acuerdo a lo establecido en la política de inversión del presente Reglamento Interno. La duración promedio ponderada de estas inversiones en el portafolio del fondo será de corto plazo, es decir, hasta 360 días.

Patrimonio Neto al 19 de mayo de 2022: RD\$ 1,492,242,041.48

JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero en Dólares, SIVFIA-043.

Objetivo: Generar ingresos a través de la inversión principalmente en instrumentos de renta fija, certificados de depósitos en entidades de intermediación financiera Supervisada por la Superintendencia de Bancos y otros instrumentos que sean emitidos a través del mercado de valores de acuerdo a lo establecido en la política de inversión del Fondo. El portafolio consistirá en al menos 70% de sus inversiones en moneda estadounidense y manteniendo una duración promedio ponderada de estas inversiones de corto plazo, es decir, hasta 360 días.

Patrimonio Neto al 19 de mayo de 2022: US\$ 40,515,119.06

JMMB Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliario, SIVFIC-012

Objetivo: Producir flujos continuos de efectivo y generar ganancias de capital gracias a la plusvalía de los activos en el largo plazo; a través de la inversión en inmuebles con alta viabilidad de alquiler y elevada posibilidad de aumentar su valor en el tiempo. Las inversiones serán realizadas en activos inmobiliarios en la República Dominicana. Con el objetivo de gestionar eficientemente la liquidez del Fondo, el mismo podrá invertir en instrumentos de oferta pública y certificados de depósitos en entidades del sistema financiero, de acuerdo a lo establecido en la política de inversión.

Patrimonio Neto al 19 de mayo de 2022: US\$ 27,445,873.20

JMMB Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades, SIVFIC-055

Objetivo: El objetivo del Fondo es la generación de ingresos recurrentes a corto plazo y la apreciación de capital a largo plazo, mediante la inversión en valores representativos de capital y/o valores representativos de Deuda de Sociedades Comerciales, entidades y fideicomisos que no estén Inscritos en el Registro del Mercado de Valores dedicadas a proyectos de generación de Energía Renovable, Energía Limpia, eficiencia energética y/o Uso de Combustibles Alternos de menor impacto ambiental con perspectivas de crecimiento y desarrollo



dentro de la República Dominicana, con el objetivo de reducir la dependencia de la generación de energía a partir de combustibles fósiles, diversificando la matriz de generación de energía y aumentando la competitividad del país. El Fondo podrá de igual manera realizar inversiones en Entidades de Intermediación Financiera y valores de Oferta Pública, sin ser estos el objetivo principal del Fondo, el cual busca promover la seguridad energética y sostenibilidad ambiental en la Republica Dominicana, así como lograr un aumento en el número de empresas que utilizan prácticas que produzcan una reducción de las emisiones de gas con efecto invernadero.

Patrimonio Neto al 19 de mayo de 2022: US\$ 24,699,951.40

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, al 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".

20 de Mayo de 2022

Fecha de Elaboración del Folleto Informativo Resumido

XIII. ANEXO

➤ Informe de Calificación de Riesgo.

