# FONDO DE INVERSIÓN CERRADO FINANCIERO ADVANCED II

COMUNICADO DE PRENSA

| | CLASIFICACIÓN | PERSP. |
|---|---|---|
| Cuotas | | |
| 29-07-26 | A-fa(N)/M6 | |
| 3-03-26 | A-fa(N)/M6 | |

## Feller Rate confirma en "A-fa(N)/M6" las cuotas del Fondo de Inversión Cerrado Financiero Advanced II.

29 JULIO 2026 | STO. DOMINGO, R.DOMINICANA

Feller Rate ratifica en "A-fa(N)/M6" las cuotas del Fondo de Inversión Cerrado Financiero Advanced II.

El Fondo de Inversión Cerrado Financiero Advanced II (SIVFIC-086) está orientado a la inversión en valores de oferta pública inscritos en el Registro del Mercado de Valores (RMV); depósitos en entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos que posean una calificación de riesgo grado de inversión; y en valores de renta fija o renta variable, emitidos en el extranjero y susceptibles de ser ofrecidos públicamente en al menos un país cuyo supervisor haya suscrito un convenio de intercambio de información con la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) o que sea signatario de un acuerdo de intercambio de información multilateral del cual la Superintendencia forme parte.

La calificación "A-fa (N)" asignada a las cuotas del Fondo se sustenta en una cartera potencial con buena solvencia esperada del activo, con una alta liquidez y buena capacidad de generación de flujos esperada. Asimismo, incorpora la gestión de Advanced Asset Management S.A., la cual posee un buen nivel de estructuras y políticas para la gestión de activos, completos manuales de políticas y procedimientos, y un equipo con un buen conocimiento del mercado financiero dominicano. También considera el grupo relacionado, con amplia trayectoria y operaciones dentro y fuera de la República Dominicana. En contrapartida, la calificación incorpora el elevado endeudamiento permitido, una industria de fondos en vías de consolidación y la volatilidad de tasas de mercado que puede impactar el valor de activos.

La calificación otorgada al riesgo de mercado"M6" se sustenta en el riesgo potencial inherente en su estrategia de renta variable, la alta duración esperada de su cartera de renta fija y la exposición esperada al tipo de cambio.

El sufijo (N) indica que se trata de un Fondo con menos de 36 meses de operaciones.

El Fondo es gestionado por Advanced Asset Management S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, empresa relacionada a Alyon, la cual posee una amplia trayectoria en el sector industrial de República Dominicana. Al cierre de mayo 2026, administraba cuatro 6 de inversión por un monto total de RD$31.453 millones, con una participación de mercado cercana al 7,1%. La Administradora está calificada en "AA-af" por Feller Rate.

El Fondo contempla una emisión total de RD$9 mil millones, equivalentes a 900.000 mil cuotas, con un valor nominal inicial de RD$10.000 cada una. El fondo comenzó y terminó su primer periodo de colocación de valores en marzo de 2026. El fondo realizo su primera colocación de valores en marzo de 2026. Al cierre de mayo de 2026 el fondo mantenía 500 cuotas colocadas, lo cual representa un 0,1% de su programa de emisión total.

A la misma fecha, el fondo contaba con un patrimonio de RD$4.410 miles, siendo un fondo pequeño para la Administradora, representando un 0,013% de los activos administrados por esta.

El Fondo se encuentra en su fase operativa. Este contará con periodo de un año a partir del 16 de marzo de 2026 para estar completamente adecuado a la política de inversión y la política de diversificación dispuesta en su reglamento interno.

A cierre de mayo de 2026, la cartera del fondo se encuentra en un 100% en cuentas de ahorro.

Se espera que la cartera tenga una buena solvencia del activo subyacente y una adecuada diversificación, dado los límites de inversión establecidos en su reglamento interno.

Los instrumentos en cartera del Fondo generarán flujos periódicos, entregando una alta liquidez. Además, la cartera incrementará su liquidez con el amplio mercado secundario de los instrumentos del Gobierno y Banco Central.

El reglamento interno del Fondo le permite endeudarse por hasta el 50% de su patrimonio en pesos dominicano y hasta un 40% en dólares estadounidense, no pudiendo la sumatoria de endeudamiento en ambas monedas sobrepasar el 50%.

El Fondo no ha presentado endeudamiento financiero. Al cierre de mayo de 2026, sus pasivos representaban un 14,1% del patrimonio y correspondían a distintas cuentas operativas.

Según la metodología de Feller Rate, el Fondo debe tener 36 meses de funcionamiento para medir la rentabilidad de manera concluyente. No obstante, la rentabilidad del fondo desde el inicio de sus operaciones hasta el cierre de mayo de 2026 alcanzó un -11,8%. El reglamento establece como benchmark, para comparar el desempeño del Fondo, un 9,2% anual. El indicador fue construido por la Administradora en base a algunas variables como la TIPP, S&P 500, depreciación anual del peso dominicano v/s dólar, entre otros.

El Fondo tiene un plazo de vigencia de 10 años, a partir de la fecha de inicio del período de colocación del primer tramo emitido del Programa de Emisión Única, es decir, hasta el 16 de marzo de 2036.

Los últimos años han estado caracterizados por mayores fuentes de incertidumbre y tensiones geopolíticas, lo cual ha significado una mayor volatilidad en los mercados financieros. El año 2026 ha estado marcado por la guerra en Medio Oriente, lo cual ha incidido en los precios internacionales de energía, petróleo y diversas materias primas, afectando en la inflación a nivel global y local, así como también en las expectativas de crecimiento económico y la evolución de las tasas de interés.Feller Rate continuará monitoreando la evolución de estas variables y cómo afectan a los activos, los retornos de los fondos y sus decisiones de inversión.

Contacto: Gabriel Villablanca - Tel. 56 2 2757 0400

La opinión de las Sociedades Calificadoras de Riesgo no constituye en ningún caso una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en Información pública disponible y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la Sociedad Calificadora de Riesgo la verificación de la autenticidad de la misma. Las calificaciones otorgadas por Feller Rate son de su responsabilidad en cuanto a la metodología y criterios aplicados, y expresan su opinión independiente sobre la capacidad de las sociedades para administrar riesgos. La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables; sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información.
Prohibida la reproducción total o parcial sin la autorización escrita de Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo, SRL.

Para más información, revisa nuestros Términos de Uso y Limitación de Responsabilidad