



**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 TURÍSTICO EXCEL I



EXCEL

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

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

Dirección: avenida Tiradentes número treinta y dos (32), vigésimo cuarto (24to) piso, Ensanche Naco, Santo Domingo, República Dominicana
Teléfono: (809)-262-4000

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DESARROLLO TURÍSTICO EXCEL I

Registro Nacional de Contribuyente No: 1-33-13250-8

Número de Registro del Mercado de Valores: SIVFIC-082

Aprobación según Primera Resolución, de fecha 19 de febrero del 2024.

Registro del Fondo en la BVRD: BV2406-CP0048, de fecha 21 de junio del 2024.

Programa de Emisión de 6,000,000 Cuotas de Participación por un monto total de Seis mil millones de pesos dominicanos con cero centavos (RD\$6,000,000,000.00), autorizado mediante la Primera Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores, de fecha 19 de febrero del 2024. El objeto del Fondo es invertir al menos el 60% del portafolio de inversión en valores representativos de deuda y/o valores representativos de capital, no inscritos en el Registro del Mercado de Valores, que tengan como fin el desarrollo de proyectos, sociedades, entidades con o sin fines de lucro infraestructuras, consorcios o fideicomisos, que se encuentren domiciliadas en la República Dominicana y que formen parte del sector público o privado que apoyen directa o indirectamente el desarrollo turístico del país, dentro de los sectores económicos detallados en la sección 3.4 de la política de diversificación del Reglamento Interno del Fondo.

El restante 40% del portafolio podrá estar invertido en activos financieros de corto, mediano o largo plazo o bien en activos inmobiliarios. Esto se traduce en que es un fondo Nivel 5: riesgo alto.

Monto Total del Programa de Emisión	Hasta RD\$6,000,000,000.00 (Seis mil millones de pesos dominicanos con cero centavos).
Cantidad de Cuotas a Emitir en Total de la Única Emisión:	6,000,000 Cuotas de Participación.
Monto de Valores Disponible a Colocar en el Primer Tramo de la Única Emisión:	RD\$813,000,000.00 (ochocientos trece millones de pesos dominicanos con cero centavos).
Cantidad de Cuotas a Emitir en el Primer Tramo de la Única Emisión:	813,000 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 para el primer tramo:	El precio de compra en el mercado primario será RD\$1,000.00 por cuota de participación.
Mecanismo de formación de precios:	Negociación continua
Monto mínimo de inversión:	RD\$100,000.00 (Cien mil pesos dominicanos con cero centavos).
Fecha de vencimiento del Fondo:	26 de marzo del 2040
Redención de capital:	Pago único a vencimiento.
Forma de emisión:	Mediante anotaciones en cuenta.
Fecha de Inicio del Periodo de Colocación Primaria del primer tramo:	26 de marzo del 2025
Fecha de Finalización del Periodo de Colocación Primaria del primer tramo:	26 de marzo del 2025
Horario de recepción de las ofertas:	A partir de la Fecha de Inicio del Periodo de Colocación y Emisión de los Valores hasta la Fecha de Finalización del Periodo de



[Handwritten signature]

	Colocación 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) en fecha 5 de septiembre del 2024 responde a un fondo manejado por una administradora que posee un buen nivel de estructuras para la gestión de fondos y adecuadas políticas y procedimientos de control y seguimiento, perteneciente a un grupo con amplios conocimientos de la industria financiera dominicana.
Nombre de la Calificadora de Riesgo:	Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo, S.R.L.
Periodicidad y forma de pago de la distribución de los beneficios:	Trimestralmente, a decisión del Comité de Inversiones en caso de que se generen beneficios, 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, 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
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, S.A.



“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 avenida Tiradentes número treinta y dos (32), vigésimo cuarto (24to) piso, Ensanche Naco, 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.

