

2023-01

INFORME ANUAL
de Gobierno Corporativo
2022



Informe Anual de Gobierno
Corporativo 2022

Versión. 2023.01


 <p>ADVANCED ASSET MANAGEMENT SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN</p>	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
--	---	-------------------------


TABLA DE CONTENIDO

1. Objetivo.....	6
2. Contenido.....	6
2.1 Aspectos Generales	6
a. Generales del participante	6
b. Fecha de ejercicio a la que corresponde el informe.....	7
c. Breve resumen de los temas relevantes sobre la gestión de Gobierno Corporativo del año 2022	7
d. Hechos Relevantes durante el periodo 2022.....	8
e. Procedimiento de resolución de conflictos internos	8
2.2 Sobre la Estructura de Propiedad	8
a. Capital y estructura de la propiedad de la Administradora, al cierre del ejercicio fiscal 2022	8
b. Detalle de los accionistas que cuenten con participaciones significativas	9
c. Miembros del Consejo de Administración que son accionistas significativos	9
Manuel Vicente Diez Cabral, presidente del Consejo de Administración, es el beneficiario final de AAM, poseyendo el 100% de las acciones a través de Wellswood Trading Inc. y Advance Investments Funds; así como el 100% de derecho a voto que dichas acciones le confieren.....	9
d. Cambios en la estructura corporativa.....	9
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.....	9
f. Acuerdos de actuación conjunta o acuerdos de accionistas de los que se tenga conocimiento, en caso de tratarse de sociedades cotizadas	9
g. Acciones propias en poder de la Administradora (acciones en tesorería)	9
h. Fecha del primer nombramiento y posteriores relaciones de cada consejero.....	10
i. Las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas y la Administradora	10
2.3 Sobre la Estructura de la Administración de la Sociedad.....	10

a.	Composición y categoría de los miembros del Consejo de Administración	10
b.	Breve reseña de las hojas de vida de los miembros del Consejo de Administración.....	11
c.	Cambios en el Consejo de Administración producidos.....	11
d.	En caso de sociedades cotizadas, principales políticas aprobadas o reformadas por el Consejo de Administración durante el período 2022	11
e.	Proceso de nombramiento, remoción, separación y dimisión de los miembros del Consejo de Administración durante el periodo que se reporta.....	11
f.	En el caso de las sociedades cotizadas, las pólizas de Responsabilidad Civil contratadas a favor de los consejeros	12
g.	Resumen de la política de retribución del Consejo de Administración	12
h.	Política de retribución de los miembros del Consejo de Administración y de la alta gerencia (Conceptos de las retribuciones del Consejo y Comités de Apoyo)	13
i.	Quórum del Consejo de Administración y datos de asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y de los Comités	13
j.	Resumen de las principales asesorías externas recibidas por el Consejo de Administración.....	14
k.	Comités de apoyo del Consejo de Administración	14
l.	Información sobre la realización de los procesos de evaluación del Consejo de Administración, Comités de Apoyo y Alta Gerencia.....	15
m.	Miembros del Consejo de Administración que cuenten con cargos dentro de AAM .	16
2.4	Sobre la Asamblea General de Accionistas.....	16
a.	Cumplimiento de los derechos de los accionistas	16
b.	Medidas adoptadas durante el ejercicio para fomentar la participación de los accionistas.....	16
c.	Número de solicitudes y materias sobre las que los accionistas han requerido información a la Administradora.....	16
2.5	Sobre Conflictos de Interés y Operaciones con Partes Vinculadas.....	16
a.	Resumen de las atribuciones del Consejo de Administración sobre operaciones con vinculadas y situaciones de conflictos de interés.....	16
b.	Detalles de las operaciones materiales realizados con personas vinculadas y sus condiciones	17

	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
---	---	-------------------------

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.....	17
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.....	17
e.	Detalle de la información proporcionada a la asamblea de accionistas respecto a la pérdida de independencia de un consejero en ejercicio	17
2.6	Sobre Sistemas Control y Gestión de Riesgos de la Administradora	17
a.	Explicación del sistema de control interno de la Administradora y sus modificaciones durante el ejercicio	17
b.	Descripción de la política de riesgos y su aplicación durante el periodo 2022.....	18
c.	Factores de riesgo en balance y fuera de balance y materialización de riesgos durante el periodo 2022.....	18
d.	Planes de mitigación y supervisión para los principales riesgos identificados por la Administradora	18
2.7	Sobre Participantes del Mercado de Valores Integrados en un Grupo Financiero	19
	Advanced Asset Management, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión no pertenece a un grupo financiero. No obstante, cuenta con el respaldo de Alyon.....	19
2.8	Otras Disposiciones	19
a.	Indicación de los principales reglamentos o normativas internas de gobierno corporativo que ha elaborado o se encuentra en proceso de elaboración	19
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.....	20
c.	Mención sobre las políticas y procedimientos contra lavado de activos adoptados durante el año 2022.....	20
d.	Sobre los auditores externos de la Administradora.....	20
3.	Anexos	20
4.	Revisado y aprobado	20

	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
---	---	-------------------------

1. Objetivo

Presentar la información relativa a acciones del Gobierno Corporativo de Advanced Asset Management S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (en lo adelante, “AAM” o la “Administradora”) correspondiente al período enero-diciembre 2022, en cumplimiento con las disposiciones del Reglamento de Gobierno Corporativo de la Superintendencia del Mercado de Valores (en lo adelante, “Reglamento de Referencia”) y la Circular contentiva del Instructivo para la Elaboración de Informe Anual de Gobierno Corporativo, C-SIMV-2019-07-MV, y su modificación, Circular 01/22 (en lo adelante, “Circular de Referencia”).

2. Contenido

2.1 Aspectos Generales

a. Generales del participante

Advanced Asset Management, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (en lo adelante denominada, indistintamente, como la “Administradora” o como “AAM”), es una sociedad anónima, constituida y organizada de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, portadora del Registro Nacional de Contribuyentes número 1-31-21188-7, y Registro Mercantil número 109941SD. Con su domicilio y asiento social principal establecido en la Avenida Winston Churchill, Nro. 93, esquina Avenida Gustavo Mejía Ricart, Torre Empresarial Blue Mall Santo Domingo, Piso 24, Ensanche Piantini, de la ciudad de Santo Domingo, Distrito Nacional, 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 de diciembre 2022, AAM gestionó de tres fondos de inversión, a saber:

- **Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión**, SIVFIC-021 (FCDS AOI);
- **Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II**, SIVFIC-054 (FICD AO II);
- **Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I**, SIVFIC-059 (FICI A I).

	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
---	---	-------------------------

b. Fecha de ejercicio a la que corresponde el informe

El presente Informe Anual de Gobierno Corporativo corresponde al período comprendido entre el 1º de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022.

c. Breve resumen de los temas relevantes sobre la gestión de Gobierno Corporativo del año 2022

El Gobierno Corporativo de AAM enmarcó sus buenas prácticas en el cumplimiento oportuno de las normativas vigentes del Mercado de Valores bajo la tutela del Consejo de Administración, el cual honró sus reuniones mensuales y conoció de manera detallada la gestión 2022, acreditando el cumplimiento de las obligaciones inherentes a la Administradora, al FCDS AOI, el FICD AO II y el FICI ADVANCED I.

Durante el periodo 2022, se produjeron diversos cambios e innovaciones relevantes al Gobierno Corporativo, a saber:

- **Respecto al domicilio social de AAM.** La Administradora traslado sus oficinas a la Avenida Winston Churchill, Nro. 93, esquina Avenida Gustavo Mejía Ricart, Torre Empresarial Blue Mall Santo Domingo, Piso 24, Ensanche Piantini, Santo Domingo;
- **Respecto a la estructura organizacional de AAM.** Dado que actualmente no posee la gestión de fondos de inversión abiertos, la Administradora procedió a solicitar la exclusión en el Registro del Mercado de Valores de su promotora de inversión;
- **Respecto a la estructura organizacional de AAM.** Se produjo la salida de la Oficial de Cumplimiento de la Administradora y la designación de nueva Oficial de Cumplimiento;
- **Respecto a la gestión de fondos.** Se produjo la exclusión del Fondo Cerrado de Desarrollo Advanced Turismo I, SIVFIC-041;
- **Respecto a manuales y políticas internas de AAM.** Se redactó y aprobó la Guía para la Elaboración y Codificación de Documentos, versión 2022.01;
- **Respecto a manuales y políticas internas de AAM.** Se modificó y aprobó el Manual de Organización y funciones, versiones 2022.01 y 2022.02;
- **Respecto a manuales y políticas internas de AAM.** Se modificó y aprobó el Manual para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, versión 6.0

 <p>ADVANCED ASSET MANAGEMENT SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN</p>	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
---	---	-------------------------

d. Hechos Relevantes durante el periodo 2022

Durante el periodo 2022, se notificaron 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 son publicados en el portal de la SIMV (www.simv.gob.do), a través de la plataforma Oficina Virtual, la Plataforma de la BVRD, como también, en el portal de la página WEB de la Administradora (www.advancedfunds.com.do). Rutas:

- **Hechos relevantes- SIMV.** Registro del Mercado de Valores > Oficina Virtual > Hechos Relevantes;
- **Hechos relevantes- BVRD.** Menú > Emisores > Hechos Relevantes;
- **Hechos relevantes- AAM.** Sobre Nosotros > Documentación > Hechos Relevantes;
- **Hechos relevantes- FCDS AOI.** Fondos de Inversión > FCDS Advanced Oportunidades de Inversión > Hechos Relevantes;
- **Hechos relevantes- FICD AO II.** Fondos de Inversión > FICD Advanced Oportunidades II > Hechos Relevantes;
- **Hechos relevantes- FICI ADVANCED I.** Fondos de Inversión > FICI Advanced I > Hechos Relevantes;

e. Procedimiento de resolución de conflictos internos


Los mecanismos de control y los órganos designados para resolver los posibles conflictos internos y/o de interés que puedan presentarse, están establecidos en las Normas Internas de Conducta de AAM. Para el ejercicio 2022, la Administradora no registró algún conflicto interno y/o de interés.

2.2 Sobre la Estructura de Propiedad

a. Capital y estructura de la propiedad de la Administradora, al cierre del ejercicio fiscal 2022

- **Capital autorizado:** RD\$340,000,000.00
- **Capital suscrito y pagado:** RD\$287,605,000.00

Accionista	Acciones	Nacionalidad	Fecha de Incorporación
Wellswood Trading Inc.	287,476	República de Panamá	Incorporada en 2015
Advance Investment Funds Inc.	129	República de Panamá	Incorporada en 2014

	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
---	---	-------------------------

Conforme a los artículos 7. *Derechos Inherentes a las Acciones*, y 8. *Forma de las Acciones*, de los Estatutos Sociales de AAM, cada acción, sin distinción, da derecho a una parte proporcional en el activo social y las acciones son nominativas.

Siendo así, al cierre del año 2022, Wellswood Trading contaba con 287,476 derechos a votos y Advance Investments Funds con 129 derechos a votos.

b. Detalle de los accionistas que cuenten con participaciones significativas

Wellswood Trading Inc. es el único accionista con participación significativa con un total de 99.96% de la estructura accionaria y derecho al voto.

c. Miembros del Consejo de Administración que son accionistas significativos

Manuel Vicente Diez Cabral, presidente del Consejo de Administración, es el beneficiario final de AAM, poseyendo el 100% de las acciones a través de Wellswood Trading Inc. y Advance Investments Funds; así como el 100% de derecho a voto que dichas acciones le confieren.

d. Cambios en la estructura corporativa

Durante el período 2022, no se produjo cambios en la estructura corporativa de la Administradora.

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

Durante el periodo 2022, AAM no presentó relaciones de índole familiar en segundo grado de consanguinidad o primero de afinidad, comercial, contractual o societaria entre el titular de la participación significativa, en la medida en que estas fueron conocidas por la Administradora.

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

No aplica para AAM dado que no es una sociedad cotizada.

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

Para el cierre del periodo fiscal del periodo 2022 no se registró acciones en tesorería o acciones propias en poder de la Administradora.

	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
---	---	-------------------------

h. Fecha del primer nombramiento y posteriores relaciones de cada consejero

Nombre	Nombramiento y posteriores reelecciones
Manuel Vicente Diez Cabral	<p>Nombrado. 07 de marzo del 2014. Ratificado. 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 y 28 de abril de 2022.</p>
Fernando Radhamés Cantisano Alsina	<p>Nombrado. 03 de mayo del 2016. Ratificado. 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 y 28 de abril de 2022.</p>
Álvaro Sousa Sevilla	<p>Nombrado. 27 de abril de 2021. Ratificado. 10 de mayo del 2021 y 28 de abril de 2022.</p>
Fernando Antonio González Dauhajre	<p>Nombrado. 03 de mayo del 2016. Ratificado. 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 y 28 de abril de 2022.</p>
Manuel José Cabral Franco	<p>Nombrado. 02 de noviembre del 2020. Ratificado. 10 de mayo del 2021 y 28 de abril de 2022.</p>


i. Las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas y la Administradora

Durante el periodo 2022, AAM no presentó relaciones de índole comercial, contractual o societaria entre el titular de la participación significativa y la Administradora que no sean materialmente relevante o deriven del giro o tráfico comercial ordinario.

2.3 Sobre la Estructura de la Administración de la Sociedad

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

Nombre	Posición y 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

	<p align="center">Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p align="right">Versión. 2023.01</p>
---	--	---------------------------------------

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

Nombre	Perfil
Manuel Vicente Diez Cabral	Presidente de Grupo Diesco (20+ años en la empresa). Ex-Presidente de CONEP, AIRD, ANJE. Fundador y Presidente del Consejo de Barna. Pasado miembro de AMCHAM, BVRD, FINJUS. Miembro de YPO.
Fernando Radhamés Cantisano Alsina	Vicepresidente Ejecutivo de Desarrollo Corporativo en Grupo Diesco. 20+ años de experiencia operacional en el Grupo Diesco. Fundador de CATOJISA, una firma de consultoría financiera y contabilidad. Ex consultor de negocios y finanzas de PWC.
Álvaro Sousa Sevilla	20+ años de experiencia en comercio internacional, finanzas y mercadeo. Asuntos Corporativos en Grupo Diesco. Certified Business Continuity Professional (CBCP). Presidente de ADIPLAST, Vicepresidente de UNAPEC, Pasado Presidente de ADOEXPO y Director de los Consejos de AIRD, NUVI, Asociación de Hoteles de Santo Domingo y Asociación de Hoteles de Juan Dolio.
Fernando Antonio González Dauhajre	Ex-Vicepresidente de Finanzas Corporativas de DBL Consulting. Ex-Gerente de PwC Finanzas & M&A. Experto en instituciones financieras, gobierno corporativo, control de riesgos y finanzas corporativas. Presidente Comité de Riesgo AAM.
Manuel José Cabral Franco	Socio-Gerente de Blue Compass Consulting. Profesional Senior de Asuntos Públicos, Comunicaciones Corporativas y Jurídico. 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 en el Consejo de Administración producidos

Durante el periodo 2022, no se produjeron cambios relevantes en el Consejo de Administración de AAM.

d. En caso de sociedades cotizadas, principales políticas aprobadas o reformadas por el Consejo de Administración durante el período 2022

No aplica para AAM dado que no es una sociedad cotizada.

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

Durante el periodo 2022, no se produjo nuevos nombramientos ni remociones de miembros del Consejo de Administración de AAM.

	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
---	---	-------------------------

La Asamblea General es el órgano responsable del nombramiento de los miembros del Consejo de Administración de AAM. El proceso de nombramiento comienza por la terna de los posibles candidatos y la revisión y depuración de sus perfiles. Una vez escogidos, se realiza una propuesta formal al candidato indicando su rol y funciones. En caso de aceptación por parte del candidato, se convoca una reunión de Asamblea General Ordinaria para la designación de este.

La Asamblea General será el órgano igualmente competente para conocer de la remoción de los miembros del Consejo de Administración, 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.

En caso de dimisión, los miembros del Consejo de Administración tienen la obligación de presentar su renuncia al cargo y formalizar su dimisión si les aplica una o varias de las siguientes circunstancias:

- Identifiquen que poseen alguna de las condiciones inhabilitantes descritas en los Estatutos Sociales o la normativa vigente;
- Incurran en la comisión de alguna de las prohibiciones descritas en los Estatutos Sociales o la normativa vigente;
- Se encuentren en imposibilidad de cumplir con sus funciones o efectivamente hayan incumplido con estas;
- Consideren que son incompatibles con el cargo y los requisitos de este.

El nombramiento, remoción o dimisión del miembro del Consejo de Administración y la designación de un nuevo miembro o suplente es comunicada a la Superintendencia del Mercado de Valores 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

No aplica para AAM dado que no es una sociedad cotizada.

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

- **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.”

- **Cambios significativos de la política de retribuciones.** Durante el periodo 2022, la política de retribuciones al Consejo de Administración de AAM no sufrió cambios. Fue ratificada, por segunda vez, la remuneración aprobada mediante reunión de Asamblea General Ordinaria No Anual de la Administradora, de fecha dos (02) de noviembre del año dos mil veinte (2020).


h. Política de retribución de los miembros del Consejo de Administración y de la alta gerencia (Conceptos de las retribuciones del Consejo y Comités de Apoyo)

- **Retribución por participación en el Consejo de Administración.** Serán retribuidos los miembros independientes por su participación en la mayoría de las reuniones del Consejo de Administración de manera mensual;
- **Retribución por participación en los Comités de Apoyo.** Serán retribuidos los miembros independientes por su 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 del Consejo de Administración de AAM, pautadas durante el periodo 2022, cumplieron con el quorum requerido en el artículo 25 del Reglamento de Referencia y en el artículo 33 de los Estatutos Sociales de la Administradora. Asimismo, las reuniones se efectuaron tanto en modalidad presencial, virtual e híbrida, facilitando la asistencia de todos sus miembros o representantes apoderados.

Nombre	Asistencia a reuniones mensuales del Consejo de Administración
Manuel Vicente Diez Cabral	12/12
Fernando Radhamés Cantisano Alsina	10/12
Álvaro Sousa Sevilla	12/12
Fernando Antonio González Dauhajre	12/12
Manuel José Cabral Franco	12/12
Total de reuniones celebradas	12

	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
---	---	-------------------------

Las reuniones de los Comités de Apoyo al Consejo de Administración de AAM, pautadas durante el periodo 2022, cumplieron con el quorum requerido en el artículo 25 del Reglamento de Referencia 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 virtual.

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

Durante el periodo 2022, el Consejo de Administración no recibió asistencia externa en el ejercicio de sus funciones.

k. Comités de apoyo del Consejo de Administración

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. Este comité celebró doce (12) reuniones ordinarias, en las cuales se aprobaron y/o libraron informes anuales, reportes internos mensuales, alertas tempranas, límites internos y seguimiento de implementación de controles internos propuestos. Para el periodo 2022, el Comité de Riesgo finalizó con la siguiente estructura:

Nombre	Vinculación	Cargo en el Comité
Fernando González	Miembro consejero	Presidente
Manuel Cabral	Miembro consejero	Secretario
Álvaro Sousa	Miembro consejero	Miembro
Virginia Linares	Directora de Análisis y Control de Riesgos	Invitada permanente

Reuniones. Mínimo una (1) vez al mes, conforme al Reglamento de Referencia y el Reglamento Interno del Comité.

Quorum. El Comité de Riesgos deliberará válidamente con la asistencia de la mayoría simple de sus miembros.

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 celebró dos (2) reuniones ordinarias. Para el periodo 2022, el Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio finalizó con la siguiente estructura:

	Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022	Versión. 2023.01
---	--	------------------

Nombre	Vinculación	Cargo en el Comité
Manuel Cabral	Miembro consejero	Presidente
Fernando González	Miembro consejero	Secretario
Álvaro Sousa	Miembro consejero	Miembro

Reuniones. Dos (2) veces al año, conforme al Reglamento de Referencia y el Reglamento Interno del Comité.

Quorum. El Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio deliberará válidamente con la asistencia de la mayoría simple de sus miembros.

Comité de Nombramientos y Remuneraciones. 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 remuneración de los miembros del Consejo. Este comité celebró dos (2) reuniones ordinarias. Para el periodo 2022, el Comité de Nombramientos y Remuneraciones finalizó con la siguiente estructura:

Nombre	Vinculación	Cargo en el Comité
Fernando González	Miembro consejero	Presidente
Manuel Cabral	Miembro consejero	Secretario
Álvaro Sousa	Miembro consejero	Miembro
Sonia Raquel Jiménez	Directora Corporativa Gestión del Talento Humano	Invitado permanente

Reuniones. Dos (2) veces al año, conforme al Reglamento de Referencia y el Reglamento Interno del Comité.

Quorum. El Comité de Nombramientos y Remuneraciones Regulatorio deliberará válidamente con la asistencia de la mayoría simple de sus miembros.

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

Evaluación del Consejo de Administración. En el período 2022, la evaluación interna realizada al Consejo de Administración arrojó como resultado que los miembros cumplieron satisfactoriamente con el ejercicio de sus funciones.

Evaluación de los comités de apoyo. En el período 2022, la evaluación interna realizada a los comités de apoyo arrojó como resultado que los miembros cumplieron satisfactoriamente con el ejercicio de sus funciones.

	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
---	---	-------------------------

Evaluación de la Alta Gerencia. En el período 2022, la evaluación de desempeño de la Alta Gerencia fue realizada mediante Gestión del Talento Humano.

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

Los miembros consejeros no cuentan con cargos laborales dentro de la estructura de la Administradora. Sin embargo, el Sr. Manuel Vicente Diez Cabral, presidente del Consejo de Administración, posee el 100% de las acciones de AAM.

2.4 Sobre la Asamblea General de Accionistas

a. Cumplimiento de los derechos de los accionistas

El derecho de los accionistas queda claramente establecido en los Estatutos Sociales de la Administradora, los cuales considera los siguientes aspectos: derechos inherentes a las acciones; formas, indivisibilidad y transferencia de las acciones; derecho de venta forzosa (*drag along right*); y, derecho de adhesión de los accionistas minoritarios (*tag along right*).

Durante el periodo 2022, se cumplió el derecho de votación de los accionistas en las reuniones de Asamblea de Accionistas.

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

Durante el periodo 2022, no se implementaron medidas para fomentar la participación de los accionistas.


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

Durante el periodo 2022, no se registraron solicitudes de información por parte de los accionistas.

2.5 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

Durante el periodo 2022, no se realizaron operaciones con partes vinculadas a la Administradora ni se produjeron situaciones de conflicto de interés.

	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
---	---	-------------------------

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

No aplica.

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 periodo 2022, no se materializaron situaciones que conllevasen a un conflicto de interés. Es por esto por lo que, 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 periodo 2022, los miembros del Consejo de Administración ni la Alta Gerencia se vieron implicados en situaciones de conflicto de interés que conllevará 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

No aplica.

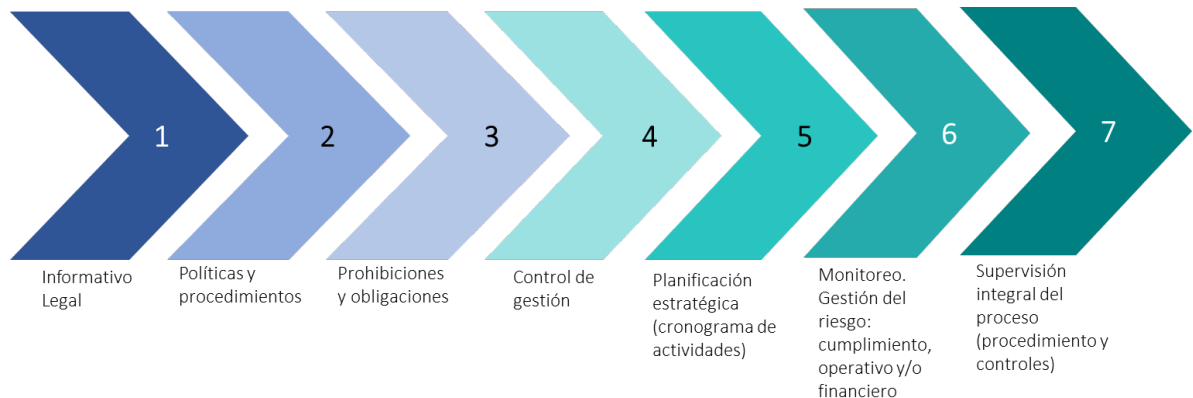
2.6 Sobre Sistemas Control y Gestión de Riesgos de la Administradora

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

El Sistema de Control Interno de AAM está contenido en el Manual de Políticas, Procedimiento y Control Interno, el cual, a través de su estructura, integra todas las Direcciones y describe detalladamente su participación por cada proceso crítico citado. El Sistema de Control Interno contempla siete (7) etapas. Las etapas 1, 6 y 7 quedan bajo la responsabilidad de la Estructura de Análisis y Control (riesgo de cumplimiento, riesgo financiero/operativo y control interno); y las etapas 2, 3, 4 y 5 son gestionadas por la Estructura Administrativa y Funcional (estructuración, negocios y relaciones con inversionistas, inversiones y operaciones). Para el periodo 2022, el Manual de Políticas, Procedimiento y Control Interno no fue modificado, lo que no impidió

	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
---	---	-------------------------

cambios preventivos en el esquema de control de gestión y planificación estratégica de los procesos críticos gestionados.



b. Descripción de la política de riesgos y su aplicación durante el periodo 2022

El Sistema Integral de Gestión de Riesgos está contemplado 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 periodo 2022

Para el año 2022 no se materializó algún 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.

	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
---	---	-------------------------

2.7 Sobre Participantes del Mercado de Valores Integrados en un Grupo Financiero

Advanced Asset Management, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión no pertenece a un grupo financiero. No obstante, cuenta con el respaldo de Alyon.

2.8 Otras Disposiciones

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

El funcionamiento del Consejo de Administración y de las Asambleas Accionarias de AAM para el 2022 se organizó y reglamentó considerando los siguientes documentos:

Estatutos Sociales. Para el periodo 2022 este documento fue actualizado en una ocasión, con el fin de modificar el domicilio social de la Administradora, mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria de fecha 26 de enero de 2022.

Código de Gobierno Corporativo. Este documento fue elaborado y aprobado el 08 de julio 2020, según los requerimientos del Reglamento de Gobierno Corporativo (R-CNMV-2019-11-MV) y no hubo actualización en el 2022.

Reglamento Interno del Consejo de Administración. Este documento fue elaborado y aprobado el 08 de julio 2020, según los requerimientos del Reglamento de Gobierno Corporativo (R-CNMV-2019-11-MV) y no hubo actualización en el 2022.

Reglamento Interno del Comité de Riesgo. Este documento fue elaborado y aprobado el 08 de julio 2020, según los requerimientos del Reglamento de Gobierno Corporativo (R-CNMV-2019-11-MV) y no hubo actualización en el 2022.

Reglamento Interno del Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio. Este documento fue elaborado y aprobado el 08 de julio 2020, según los requerimientos del Reglamento de Gobierno Corporativo (R-CNMV-2019-11-MV) y se realizaron modificaciones de forma en febrero del 2022.

Reglamento Interno del Comité de Nombramientos y Remuneraciones. Este documento fue elaborado y aprobado el 08 de julio 2020, según los requerimientos del Reglamento de Gobierno Corporativo (R-CNMV-2019-11-MV) y no hubo actualización en el 2022.

 <p>ADVANCED ASSET MANAGEMENT SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN</p>	<p>Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022</p>	<p>Versión. 2023.01</p>
--	---	-------------------------

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 quedan establecidas de manera integral en los Estatutos Sociales y en los Manuales Operativos de la Administradora, respondiendo a los principios de igualdad y transparencia. De esta manera, la Dirección General de AAM, a través del cumplimiento de remisión de información periódica a sus reguladores, la publicación de hechos relevantes en el portal de la Administradora 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 del Fondo administrado y del público en general, estuviesen informados.

c. Mención sobre las políticas y procedimientos contra lavado de activos adoptados durante el año 2022

Para el ejercicio del año 2022, en materia de prevención y control de lavado de activos y financiamiento al terrorismo (LAFT), se modificó el Manual de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, haciendo ajustes de forma y terminologías.

Asimismo, se aprobaron y, posteriormente, se modificaron las Políticas para la Gestión de la Debida Diligencia de un Relacionado Comercial, así como el procedimiento y flujograma que los acompañan.

d. Sobre los auditores externos de la Administradora

Para el año 2022, la firma de auditoría externa contratada fue Ernst & Young, S.R.L., quienes tienen un periodo de cuatro (4) años brindando sus servicios a AAM. Esta fue designada mediante Acta de Asamblea General Ordinaria Anual, de fecha 28 de abril de 2022.

3. Anexos

Este documento no contiene anexos.

4. Revisado y aprobado

	Nombre	Cargo	Firma
Aprobado	Fernando Cantisano	Apoderado del Presidente y Vicepresidente del Consejo de Administración	
	Álvaro Sousa	Secretario del Consejo de Administración	

