

AVISO DE COLOCACIÓN EN FIRME DE UN PROGRAMA DE CUOTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA GAM

Válido para la Primera Emisión

Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) No. 1-31-26201-5
 Registro del Mercado de Valores y Productos No. SIVFIC-006

Fondo aprobado según la Primera Resolución del Consejo Nacional de Valores adoptada en fecha dieciséis (16) de diciembre de dos mil catorce (2014), R-CNV-2014-38-FI
 Registrado en la BVRD bajo el No. BV1504-CP0005



**Administrado por:
 GAM CAPITAL**

Registro del Mercado de Valores y Productos No. SIVAF-008
 Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) No. 1-01-88882-2

Programa de Emisiones de 1,500,000 Cuotas de Participación por un monto total de Mil Quinientos Millones de Pesos Dominicanos con Cero Centavos (RD\$1,500,000,000.00) autorizado por las resoluciones adoptadas por el Consejo de Administración de GAM Capital, S. A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, en las reuniones celebradas el veintinueve (29) de septiembre de dos mil catorce (2014), el diez (10) de octubre de dos mil catorce (2014) y el dieciséis (16) de diciembre de dos mil catorce (2014).

Instrumento:	Cuotas de Participación del Fondo de Inversión Cerrado de Renta Fija GAM, administrado por GAM Capital, S. A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, como un patrimonio independiente del propio patrimonio de la Administradora y de los demás fondos que esta pueda administrar.
Denominación del Valor:	Cuotas de Participación.
Tipo de Fondo:	Fondo de inversión cerrado.
Modalidad de colocación:	Colocación primaria en firme.
Emisión:	Primera Emisión.
Monto ofertado en esta Primera Emisión:	Trescientos Millones de Pesos Dominicanos con Cero Centavos (RD\$300,000,000.00).
Cantidad de cuotas de participación:	Trescientas mil (300,000) cuotas.
Valor nominal:	Mil Pesos Dominicanos con Cero Centavos (RD\$1,000.00).
Forma de emisión:	Cuotas de participación inmateriales mediante anotación en cuenta a cargo de CEVALDOM DEPÓSITO CENTRALIZADO DE VALORES, S. A.
Plazo de vigencia del Fondo:	Cinco (05) años a partir de la fecha de emisión de las cuotas de participación de la primera emisión del programa de emisiones.
Fecha de vencimiento del Fondo:	Doce (12) de mayo de dos mil veinte (2020).
Redención de las cuotas:	Pago único en la Fecha de Vencimiento.
Objetivo de inversión:	El objetivo general de la política de inversiones es generar ingresos recurrentes a corto plazo y protección de capital a corto y largo plazo, invirtiendo en valores representativos de deuda de oferta pública emitidos por el Gobierno Central de la República Dominicana; por el Banco Central de la República Dominicana; por organismos multilaterales de los cuales sea miembro la República Dominicana; o por los Emisores Corporativos debidamente autorizados por la Superintendencia de Valores e inscritos en el Registro del Mercado de Valores y Productos, con calificación mínima de riesgo de grado de inversión. Asimismo, el Fondo podrá invertir en cuotas de participación de fondos de inversión cerrados cuyo objeto sea la inversión en instrumentos financieros, debidamente autorizados por la Superintendencia de Valores, con calificación de riesgo mínimo de grado de inversión y en depósitos en entidades nacionales reguladas por la Ley Monetaria Financiera y supervisada por la Superintendencia de Bancos con una



X

	calificación de riesgo no menor de grado de inversión.
Calificación de Riesgo:	La Calificadora de Riesgo Feller Rate, S. R. L. calificó el Fondo con un Riesgo de Crédito "Afa (N)" y un Riesgo del Mercado "M6", mediante Informe de Calificación realizado en octubre de 2014, que se encuentra anexo al Prospecto de Emisión. La calificación "Afa (N)" se encuentra sustentada por un fondo con una cartera potencial con una buena solvencia del activo subyacente y una buena capacidad de generación de flujos esperados, pero con eventuales riesgos de tipo de cambio frente a la inversión en instrumentos emitidos en moneda distinta a la de su cuota. La calificación "M6" para el riesgo de mercado responde a una cartera esperada con una duración promedio superior a 6 años y a cuotas con muy alta sensibilidad a cambios (cambios en las tasas de interés y tipo de cambio).
Periodicidad y forma de pago de la distribución de los beneficios:	Anual, en caso de que hayan rendimientos. Se procederá a la distribución parcial o total de los beneficios acumulados netos de gastos y comisiones generados por el portafolio de inversiones, dentro de los ciento veinte (120) días posteriores a cada cierre de un año calendario contado desde la fecha de emisión de la primera emisión de cuotas de participación que se genere del Programa de Emisiones, sin perjuicio de la facultad del Comité de Inversiones de incrementar la periodicidad de pago. En todo caso, los pagos de los beneficios se realizarán a más tardar dentro de los cinco (5) días hábiles posteriores a la fecha de corte antes indicada. En cuanto al beneficio generado por plusvalía de uno o varios activos del Fondo, la Administradora tendrá la potestad de distribuir o reinvertir dicha plusvalía según lo establezca el Comité de Inversiones considerando las condiciones del mercado y las oportunidades de inversión al momento de la liquidación de dichos activos.
Período de Vigencia del Programa de Emisiones:	Hasta el nueve (9) de enero de dos mil dieciocho (2018).
Fecha de Emisión y Suscripción en Firme de los Valores para la Primera Emisión:	Doce (12) de mayo de dos mil quince (2015).
Destinatario (mercado primario):	Parallax Valores, S. A. (PARVAL), Puesto de Bolsa y Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Precio de colocación primaria en firme:	A la par.
Destinatarios (mercado secundario):	Entidades de Intermediación financiera, otros inversionistas institucionales, patrimonios autónomos, público en general, incluyendo, sin limitación personas físicas y jurídicas, entidades no financieras, sociedades comerciales, inversionistas nacionales y extranjeros.
Fecha de Valor:	T+3
Transferencia:	Transferencia mediante anotación en cuenta a través de CEVALDOM, Depósito Centralizado de Valores, S. A.
Mecanismo de Negociación (mercado secundario):	Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A.
Fecha de inicio de negociación de los valores en mercado secundario:	Quince (15) de mayo de dos mil quince (2015).
Medios para remitir la oferta en mercado secundario:	A través de cualquier intermediario de valores a Parallax Valores, S. A. (PARVAL), Puesto de Bolsa y Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Agente de pago y custodia de las cuotas de participación y las inversiones del Fondo:	CEVALDOM, Depósito Centralizado de Valores, S. A
Disponibilidad del Prospecto de Emisión y el Reglamento Interno:	Parallax Valores, S. A. (PARVAL), Puesto de Bolsa, Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa, Superintendencia de Valores (SIV), Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A. (BVRD) y Oficinas de GAM Capital, S. A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

SIV SUPERINTENDENCIA DE VALORES
 DIRECCION DE OFERTA PÚBLICA
 30 ABR 2015
APROBADO

Representante Común de Aportantes:

Salas, Piantini & Asociados, S. R. L.

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE
INVERSIÓN
GAM CAPITAL

GAM Capital, S. A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

Prolongación Avenida 27 de Febrero No. 1762,
Edificio Grupo Rizek, Sector Alameda, Municipio
Santo Domingo Oeste, Provincia Santo Domingo,
República Dominicana

Tel. (809) 560-0909

R.N.C. No. 1-01-88882-2

RMVP No. SIVAF-008

Registro Mercantil No. 7011SD

<http://gamcapital.com>

Representante Legal:

Héctor José Rizek Guerrero



AGENTES DE COLOCACIÓN



Parallax Valores, S. A. (PARVAL) Puesto de Bolsa

Prolongación Avenida 27 de Febrero No. 1762 casi
esquina Autopista Duarte, Sector Alameda, Municipio
Santo Domingo Oeste, Provincia Santo Domingo,
República Dominicana

Tel. (809) 560-0909

R.N.C. No. 1-01-56714-7

RMVP No. SVPB-001

Registro BVRD: BV-PB-002

Registro Mercantil No. 10023SD

<http://parval.com.do/>



Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Calle Ángel Severo Cabral No. 7, Ensanche Julieta,
Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, capital
de la República Dominicana

Tel. (809) 732-1080

R.N.C. No. 1-30-53836-2

RMVP No. SVPB-018

Registro Mercantil No. 62511SD

<http://www1.alpha.com.do>

"La inscripción de las Cuotas de Participación en el Registro del Mercado de Valores y Productos y la autorización para realizar la Oferta Pública por parte de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, no implica certificación sobre la calidad de las cuotas, la sociedad administradora o la solvencia del fondo de inversión".

