

INFORME DE VALORACIÓN Y ESTRUCTURA DE LOS ACTIVOS

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL

RNC: 1-31-80606-6

Número de Registro del Mercado de Valores (RMV): SIVFIA-037

Administrado por:

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

RMV: SVAF-001 | RNC: 1-30-08800-4

TRIMESTRE ENERO-MARZO 2019

“El presente informe tiene como propósito revelar el comportamiento del portafolio de inversión del Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel, siendo responsabilidad del inversionista cualquier decisión de inversión que tome”.

I. Información general del fondo:

El fondo se denomina FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL y es un fondo de inversión mutuo o abierto, dirigido al público en general con capacidad y facultad legal de invertir en instrumentos amparados bajo lo establecido en la Ley y la normativa vigente del Mercado de Valores dominicano, con un horizonte de inversión de corto plazo, y que desean participar en una cartera diversificada dentro de los tipos de instrumentos en los que el Fondo puede invertir y obtener plusvalía de estos activos, como resultado de la revalorización de los mismos.

El Fondo constituye un patrimonio autónomo, distinto al patrimonio de Excel Fondos, y está integrado por los aportes de personas naturales o jurídicas con el objeto de invertirlos en los valores señalados en la Política de Inversión. El Fondo, al ser de tipo abierto o mutuo, admite la incorporación y retiro de aportantes en cualquier momento, por lo que el monto del patrimonio y el valor de las cuotas es variable.

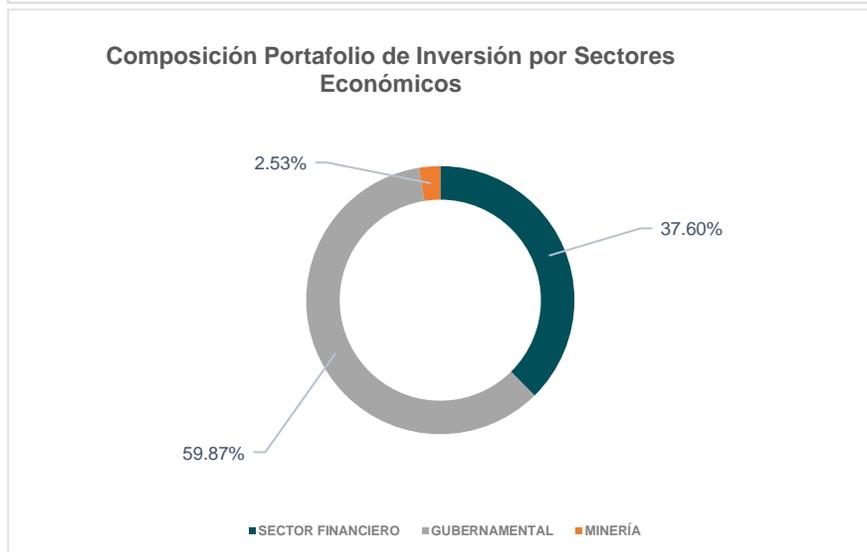
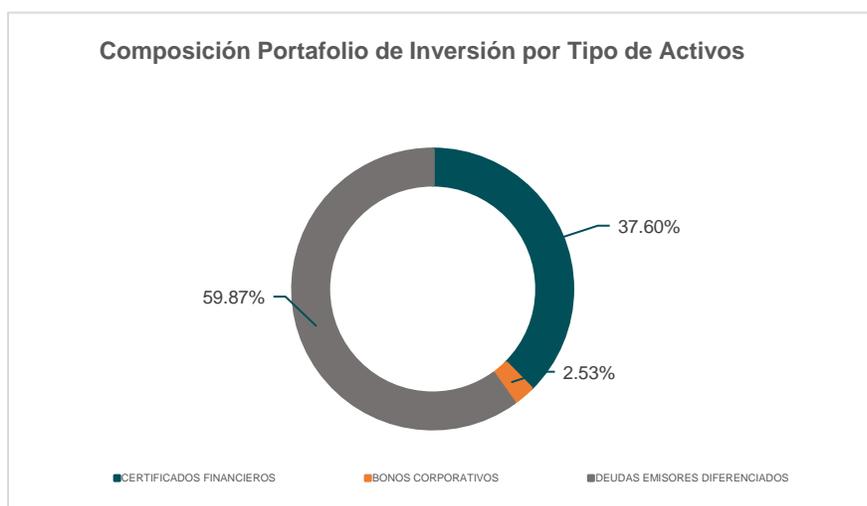
A continuación presentamos de forma resumida las siguientes informaciones:

<i>Objetivo del Fondo</i>	El Fondo perseguirá generar rendimientos a través de la inversión en instrumentos de renta fija y variable. El Fondo tiene por objeto ofrecer a sus aportantes una alternativa de inversión a través de un mecanismo que invierta en valores de renta fija y variable, y certificados de depósitos, principalmente a corto y mediano plazo, denominados en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, emitidos en el mercado local.
<i>Clasificación y duración</i>	Fondo abierto o mutuo con duración indefinida.
<i>Calificación de riesgo</i>	Sin calificación de riesgo.

<i>Entidades autorizadas para prestar servicios de distribución de cuotas</i>	Los interesados se deben dirigir a uno de los promotores de fondos de inversión, los cuales deberán estar debidamente autorizados e identificados.
<i>Monto del portafolio de inversiones a la fecha del informe</i>	RD\$101,592,214.77
<i>Moneda funcional</i>	Pesos Dominicanos (RD\$).

II. Sección estructura de la cartera:

Al cierre del trimestre enero-marzo 2019, el portafolio de inversiones del Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel alcanzó la suma de RD\$101,592,214.77. El portafolio de inversiones está compuesto de la siguiente manera:



Al 31 de marzo de 2019, el portafolio en instrumentos financieros del Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel está compuesto por los siguientes certificados de inversión:

Trimestre terminado al 31 de marzo del 2019				
Nombre del Emisor	Moneda	Valor en libro del instrumento	Tasa cupón o Interés Facial	Calificación de riesgo
BANCO LAFISE	DOP	421,448.53	10.40%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	DOP	449,752.11	10.10%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	DOP	1,326,361.11	10.00%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	DOP	103,361.07	9.60%	BBB (dom)
BANCO PROMERICA	DOP	103,651.27	9.40%	BBB+ (dom)
BANCO BANESCO	DOP	1,234,071.47	9.60%	A- (dom)
BANCO BANESCO	DOP	1,164,438.93	9.60%	A- (dom)
BANCO PROMERICA	DOP	355,483.33	9.40%	BBB+ (dom)
BANCO LAFISE	DOP	639,912.00	9.60%	BBB (dom)
BANCO BANESCO	DOP	206,296.98	9.15%	A- (dom)
BANCO ADEMI	DOP	812,244.44	9.50%	A (dom)
BANCO ADEMI	DOP	5,584,180.56	9.50%	A (dom)
BANCO ADEMI	DOP	3,045,916.67	9.50%	A (dom)
BANCO LAFISE	DOP	408,742.75	9.50%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	DOP	405,373.33	9.30%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	DOP	1,518,800.00	9.40%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	DOP	103,462.81	9.30%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	DOP	3,463,297.64	9.30%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	DOP	102,773.70	9.10%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	DOP	226,535.63	9.10%	BBB (dom)
MOTOR CREDITO, S.A.	DOP	2,011,500.00	9.00%	A- (dom)
BANCO BANESCO	DOP	3,162,244.70	9.05%	A- (dom)
BANCO CARIBE	DOP	4,077,869.30	8.85%	A- (dom)
BANCO CARIBE	DOP	764,600.49	8.85%	A- (dom)
BANCO BANESCO	DOP	1,867,687.04	9.15%	A- (dom)
BANCO BANESCO	DOP	509,380.26	9.20%	A- (dom)
BANCO LAFISE	DOP	130,325.00	9.00%	BBB (dom)
BANCO ADEMI	DOP	4,003,933.33	8.85%	A (dom)

Al 31 de marzo de 2019, el portafolio en instrumentos financieros del Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel está compuesto por los siguientes títulos de deuda de emisores diferenciados y bonos corporativos:

Trimestre terminado al 31 de marzo del 2019				
Nombre del Emisor	Moneda	Valor en libro del instrumento	Tasa cupón o Interés Facial	Fecha de vencimiento
CONSORCIO MINERO DOMINICANO	DOP	2,568,923.02	12.00%	28/08/2028
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	107,224.69	15.50%	19/04/2019
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	7,589,648.00	12.00%	05/04/2019
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	529,263.91	12.00%	05/04/2019
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	2,029,527.81	10.50%	10/01/2020
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	9,271,944.66	10.50%	10/01/2020
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	3,090,547.18	10.50%	10/01/2020
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	710,825.30	10.50%	10/01/2020
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	3,562,814.72	13.00%	20/03/2020
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	3,245,156.86	10.50%	10/01/2020
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	445,379.66	13.00%	20/03/2020
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	2,656,057.41	10.50%	10/01/2020
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	10,720,298.65	15.50%	19/04/2019
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	728,980.31	15.50%	19/04/2019
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	2,975,200.21	10.50%	10/01/2020
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	6,156,296.63	10.50%	10/01/2020
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	DOP	7,000,481.29	10.50%	10/01/2020

Durante el trimestre no se presentaron excesos o deficiencias a los límites de inversión no previstas.

La duración promedio ponderada del portafolio financiero fue de 0.92. Durante el trimestre el Fondo no estuvo fuera de dicho rango de duración.

<i>Sello de la sociedad emisora:</i>	<i>Fecha de elaboración del informe:</i> 17/04/2019
--------------------------------------	--

*“La sociedad administradora de fondos de inversión Excel Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. en nombre y representación del Fondo administrado **FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL**, da fe y testimonio de que las informaciones expresadas en este documento son integra, veraces y oportunas, por tanto, son responsables frente a los aportantes y el público en general por cualquier inexactitud u omisión presentada en el contenido del presente informe.*

La publicación de este informe en la página web de la Superintendencia del Mercado de Valores no implicará garantía alguna de esta, sobre la inversión efectuada en un fondo de inversión o la calidad de sus cuotas de participación.”