

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 JULIO-SEPTIEMBRE 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, 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.

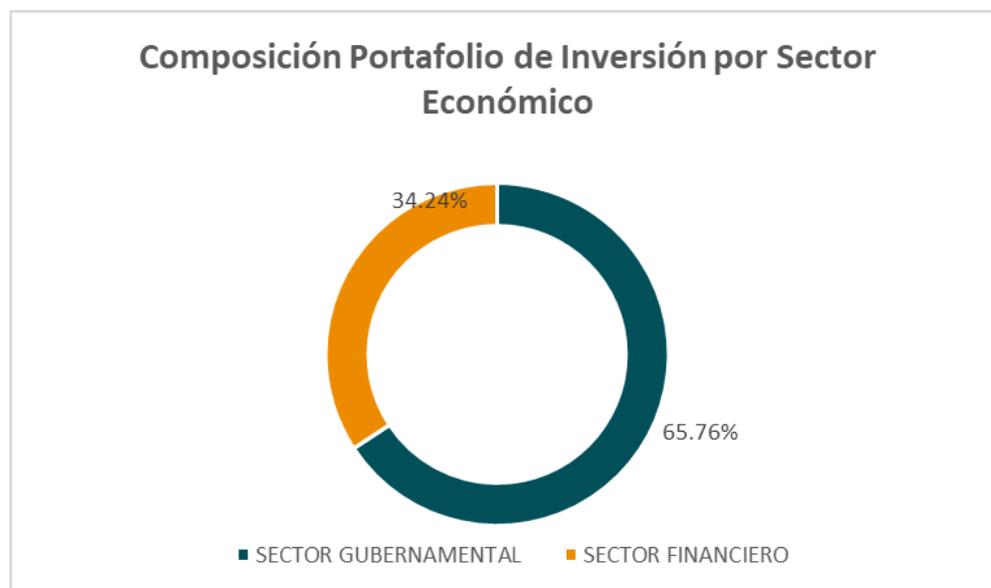
A continuación presentamos de forma resumida las siguientes informaciones:

<i>Objetivo del Fondo</i>	El Fondo perseguirá generar rendimientos a través de la inversión en instrumentos de renta fija y variable. Su 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.

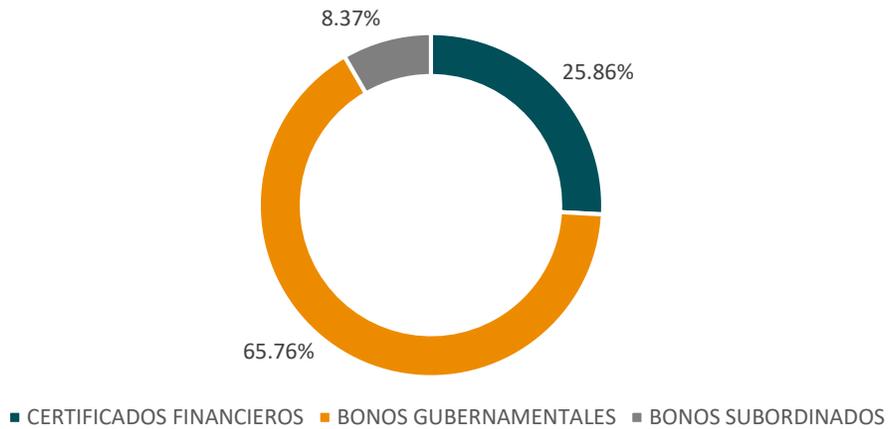
<i>Entidades autorizadas para prestar servicios de distribución de cuotas</i>	Los interesados se deben dirigir a uno de los promotores de fondos de inversión, los cuales están debidamente autorizados e identificados.
<i>Monto del portafolio de inversiones a la fecha del informe</i>	RD\$ 98,377,785
<i>Moneda funcional</i>	Pesos Dominicanos (RD\$).

II. Sección estructura de la cartera:

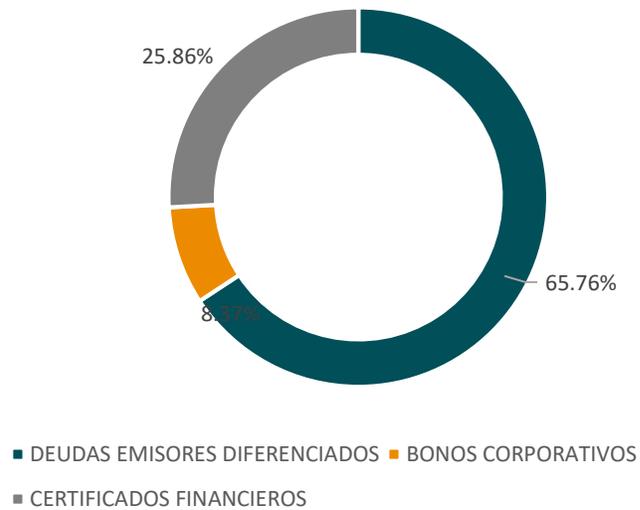
Al cierre del trimestre julio-septiembre 2019, el portafolio de inversiones del Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel alcanzó la suma de RD\$98,377,785 y está compuesto de la siguiente manera:



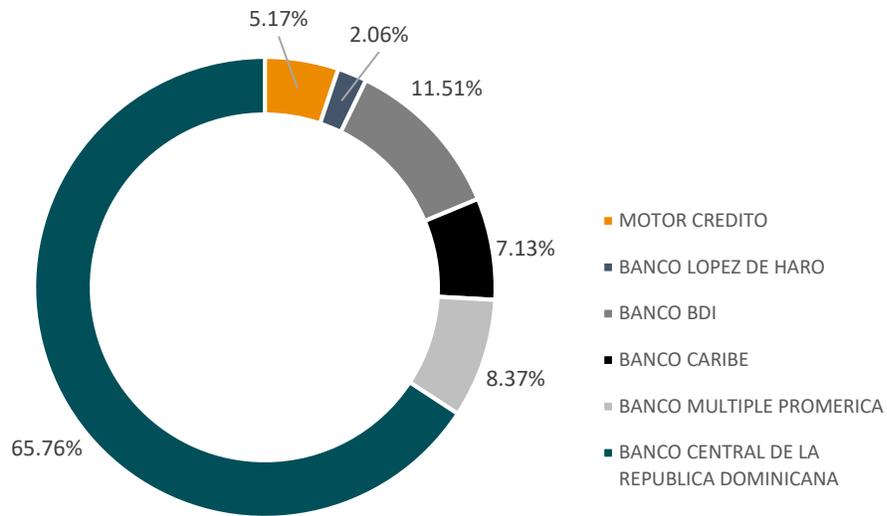
Composición Portafolio de Inversión por Sector Económico



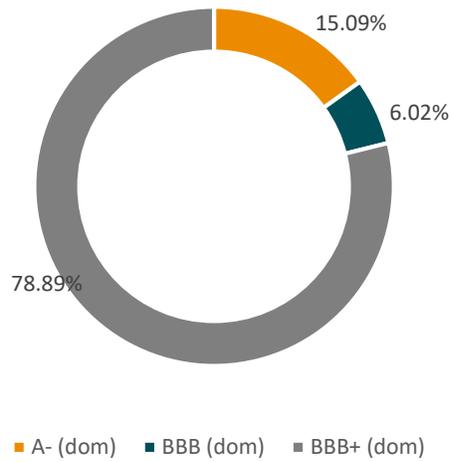
Composición Portafolio de Inversión por tipo de activos

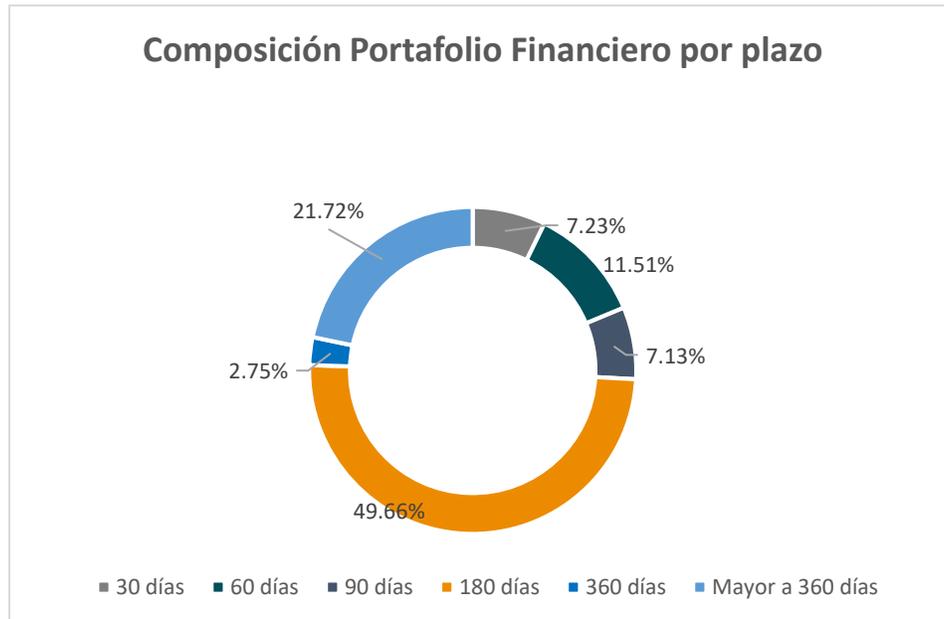


Composición Portafolio Financiero por Emisor



Composición Portafolio Financiero por calificación de riesgo





Durante el trimestre se presentaron excesos en los límites de inversión, habiéndose reportado excesos en la concentración por emisor, en concentración en participación por parte de aportantes y en participación conjunta partes vinculadas, así como adquisición y rescate de cuotas por parte de aportantes vinculados. Estos eventos fueron reportados a la Superintendencia del Mercado de Valores y al mercado como Hechos Relevantes, algunos de los cuales al corte del trimestre ya habían sido subsanados dentro del período establecido en el Reglamento Interno del Fondo para los fines, y otros aún se encontraban dentro del plazo establecido para subsanarlos.

La duración promedio ponderada del portafolio financiero fue de 307.83 días. Durante el trimestre el Fondo no estuvo fuera de dicho rango de duración.

<p><i>Sello de la sociedad emisora:</i></p>	<p><i>Fecha de elaboración del informe:</i></p> <p>23/10/2019</p>
---	---

*“La sociedad Excel Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. en nombre y representación del **FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL**, da fe y testimonio de que las informaciones expresadas en este documento son íntegras,*

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.”