

11 de noviembre de 2019

Señor  
Gabriel Castro  
Superintendente  
Superintendencia del Mercado de Valores  
Ciudad

**Atención:** Sra. Olga Nivar – Dirección de Oferta Pública

**Referencia:** Rentabilidad Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel en comparación con el Benchmark - Octubre 2019– Hecho Relevante.

Estimados señores:

Por este medio, en cumplimiento con el Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores (Decreto No. 664-12), la modificación de la Norma que Regula las Sociedades Administradoras y los Fondos de Inversión (R-CNV-2017-35-MV), y el Reglamento Interno del Fondo, tenemos a bien informarles que la tasa de rentabilidad anualizada del **Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel** generada del primero (1ro.) al treinta y uno (31) del mes de octubre de 2019 fue de **4.5857%**, siendo ésta menor al **5.6347%** correspondiente al Benchmark o Tasa de Interés Pasiva Promedio de cero a treinta (0-30) días (TIPP 0-30) de los Certificados Financieros y/o Depósitos a Plazo en moneda nacional de la banca múltiple, calculada y publicada por el Banco Central de la República Dominicana en su portal [www.bancentral.gov.do](http://www.bancentral.gov.do), publicada como “no preliminar”.

Atentamente,



Banahí Tavárez Olmos  
Vicepresidente-Tesorerera

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

Registro SIV: SVAF-001 • Registro Mercantil 28826 SD • RNC 1-30-08800-4

Max Henríquez Ureña No.78, Ensanche Piantini, Santo Domingo, R.D. • Tel. 809-262-4000 • [www.excel.com.do](http://www.excel.com.do)

Período	Certificados Financieros y/o Depósitos a Plazo							
	Plazos							
	0-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	De 361 días a 2 años	Mas de 2 años hasta 5 años	Mas de 5 años
<b>*2019<sup>1/</sup></b>	<b>5.4942</b>	<b>5.9593</b>	<b>6.3922</b>	<b>6.5285</b>	<b>6.2840</b>	<b>6.0713</b>	<b>5.9433</b>	<b>5.0374</b>
Enero	5.3903	6.6279	7.8283	7.8700	6.8067	6.5922	6.0351	3.9613
Febrero	5.9743	5.6718	6.9653	7.2493	6.4621	6.2862	5.6278	5.1314
Marzo	5.9524	7.0535	6.6840	7.1540	6.1663	6.3239	6.8858	5.0381
Abril	5.1226	5.5268	6.6262	6.9801	6.4356	6.1612	6.2519	4.7028
Mayo	5.3469	6.7732	6.9104	6.6822	6.3748	6.1182	5.4930	5.4359
Junio	5.7671	5.4147	5.6093	5.9667	6.1941	6.0161	5.2304	4.4634
Julio	5.9885	5.9447	6.6939	5.8782	5.8256	5.7829	5.6335	5.2234
Agosto	4.3737	6.2985	5.3394	6.0502	6.4276	5.8355	5.7355	5.1902
Septiembre	5.3055	5.2221	6.4922	5.2893	6.0005	5.5725	5.4689	5.4172
<b>Octubre</b>	<b>5.6347</b>	6.6950	5.3340	6.6553	6.1227	5.9356	5.5928	6.0806