

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-Dólares 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-Dólares** generada del primero (1ro.) al treinta y uno (31) del mes de octubre de 2019 fue de **0.9943%**, siendo ésta menor al **1.7639%** 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 dólares estadounidenses 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)

Periodo	Certificados Financieros y/o Depósitos a Plazo								Promedio		Depósitos de Ahorros	Depósitos a Plazo al Público
	Plazos								Ponderado	Simple		
	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				
Enero	1.8967	2.2493	2.2133	2.2853	2.2795	2.1911	1.0046	0.2347	2.1026	1.8500	0.2545	1.9294
Febrero	1.9487	1.9294	1.6601	2.3952	2.4490	2.1482	1.2284	0.4652	2.0375	1.7923	0.2527	1.7624
Marzo	2.7640	1.7081	2.2646	2.0144	2.3500	1.8786	1.4938	0.6227	2.3428	1.7256	0.2573	1.8970
Abril	1.8998	1.5440	1.9548	1.9299	2.0690	1.7381	1.4052	0.2196	1.7699	1.5501	0.2639	1.5939
Mayo	1.7115	2.0797	2.0371	1.5387	2.3482	1.5919	1.2693	0.6572	1.8815	1.5625	0.2649	1.5382
Junio	1.8128	2.0330	1.7868	1.7053	1.9123	1.4339	0.6839	0.2817	1.8095	1.4620	0.2766	1.4431
Julio	2.0823	1.8755	1.8588	1.7402	1.7882	1.3884	0.6567	0.3647	1.8043	1.4713	0.2631	1.4609
Agosto	1.8664	1.7779	1.9670	1.7349	2.2246	1.0579	0.6006	0.5004	1.8443	1.3911	0.2651	1.3364
Septiembre	1.9434	1.5591	1.6053	1.7259	1.9053	1.0191	1.5351	0.3908	1.7152	1.3499	0.2684	1.3341
Octubre	1.7639	1.8311	1.6444	1.4930	1.8246	1.2706	0.9253	1.2241	1.6775	1.4765	0.2638	1.2846