

19 de febrero de 2020

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–Enero 2020 – 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 enero de 2020 fue de **1.3596%**, siendo ésta inferior al **1.7213%** 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, 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

Tasas de Interés Pasivas en Dólares Estadounidenses de los Bancos Múltiples 2017-2020
PROMEDIO PONDERADO EN % NOMINAL ANUAL

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				
Diciembre	2.8151	2.2239	1.7272	2.1216	2.2627	1.8798	1.6324	0.3713	2.1307	1.9228	0.2526	1.9764
2019	2.0151	1.7855	1.9035	1.7882	2.1497	1.5950	1.1718	0.4475	1.8856	1.5773	0.2623	1.5295
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
Noviembre	1.8145	1.5856	1.7856	1.8753	2.3032	1.2537	1.6199	1.5983	1.7900	1.5905	0.2555	1.3387
Diciembre	2.3039	1.7346	2.0872	1.6743	2.0980	1.5664	1.2278	1.1663	1.8683	1.7056	0.2604	1.2908

Diario*

*2020**	1.7241	1.9214	1.1949	1.6871	1.8174	1.3631	1.2347	1.0698	1.6064	1.5943	0.2595	1.3061
Enero	1.7213	2.0722	1.1874	1.6912	1.8181	1.2339	1.2786	1.2575	1.5960	1.6178	0.2594	1.2926
*Febrero **	1.7363	1.6241	1.2886	1.6658	1.8152	1.7974	1.1950	0.9878	1.6505	1.5708	0.2599	1.3683
3	1.4922	1.3148	1.1553	1.4456	1.4820	1.0373		0.9878	1.3464	1.2736	0.2397	1.0607
4	1.9919	1.7924	1.5836	2.3375	1.9214	1.3900	0.9843		1.8368	1.7144	0.2600	1.2753
5	1.1852	1.3394	1.2489	2.1238	2.4269	1.1154	1.0075		1.5233	1.4924	0.2612	1.3156
6	1.8918	1.3161	1.4186	1.6718	1.7619	2.3076	0.8329		1.7656	1.6004	0.2602	1.6819
7	1.5321	1.9505	1.7888	1.7413	2.0609	2.0274	1.3108		1.8373	1.7731	0.2794	1.3913