

09 de marzo 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 Febrero 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 veintinueve (29) del mes de febrero de 2020 fue de **1.4628%**, siendo ésta inferior al **1.7806%** 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: SVA-F-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)

**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				
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\***

<b>*2020<sup>1</sup></b>	<b>1.7093</b>	<b>1.7240</b>	<b>1.3297</b>	<b>1.8766</b>	<b>2.0338</b>	<b>1.4240</b>	<b>1.1834</b>	<b>1.4792</b>	<b>1.6585</b>	<b>1.6007</b>	<b>0.2614</b>	<b>1.3237</b>
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	1.7806	1.4033	1.7318	2.2020	2.2305	1.5759	1.1076	1.5041	1.7301	1.6685	0.2607	1.3891
<b>*Marzo<sup>2</sup></b>	<b>1.3344</b>	<b>2.2629</b>	<b>1.7334</b>	<b>1.5942</b>	<b>1.9445</b>	<b>1.2231</b>	<b>1.2848</b>		<b>1.7275</b>	<b>1.5158</b>	<b>0.2772</b>	<b>1.1832</b>
2	1.4522	2.3334	1.3098	1.3211	1.8422	1.0931	1.3065		1.7659	1.5226	0.2799	1.2102
3	1.2410	2.0931	2.0335	2.4140	2.2456	0.8569	0.9700		1.7865	1.6934	0.2702	1.1505
4	1.2541	0.2107	2.0147	1.5482	1.5056	1.4552			1.5453	1.3314	0.2816	1.1608

<sup>1</sup>Promedio de los días transcurridos del año

<sup>2</sup>Promedio de los días transcurridos del mes

\*Cifras preliminares

**Nota:**

En el promedio anual se incluyeron los días transcurridos del mes corriente, a partir de marzo de 2019

A partir de la entrada en vigencia en enero 2018 del nuevo Instructivo de Remisión Tasas de Interés Activos y Pasivos, así como de Operaciones Interbancarias, la presentación de las tasas de interés es de cuatro dígitos.