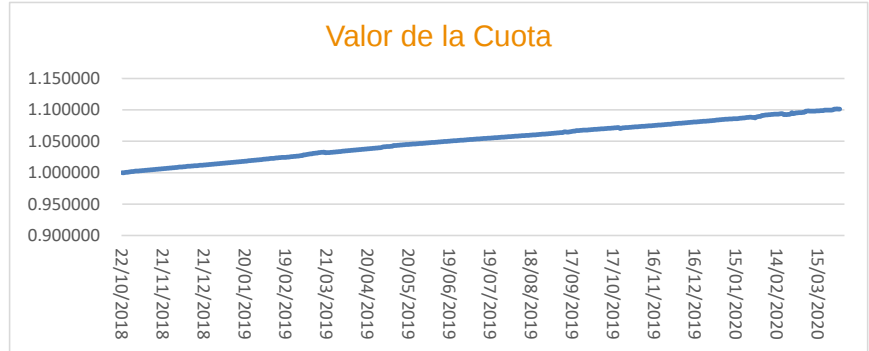
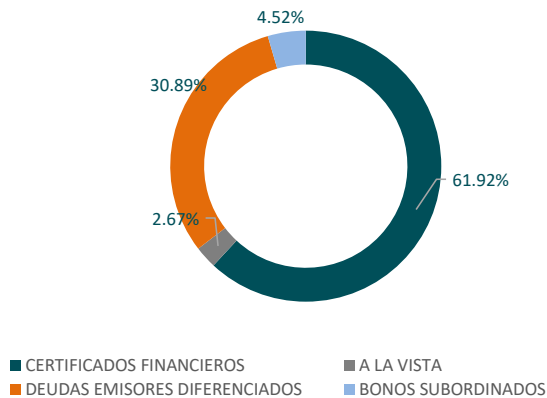


OBJETIVO DEL FONDO: Ofrecer a sus aportantes una alternativa de inversión a través de un mecanismo que invierta en valores de renta fija y variable, y certificados de depósitos, principalmente a corto y mediano plazo, denominados en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, emitidos en el mercado local.

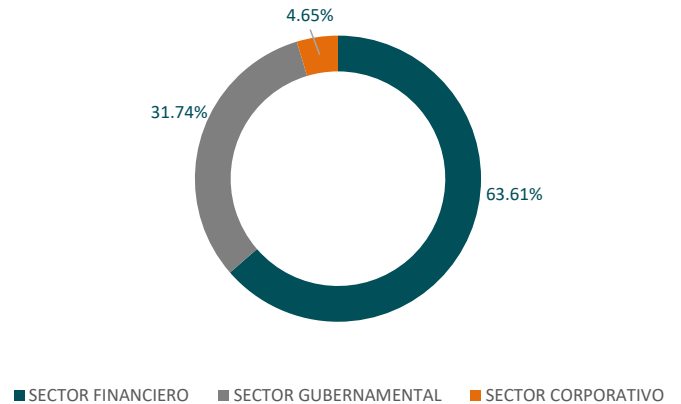


Valor cuota de principios de mes (RD\$)	Valor cuota del día Anterior (RD\$)	Tasa de Rendimiento y Volatilidad Últimos					Desde Inicios
1.095414	1.101425	Rentabilidad Neta	30 Días	90 Días	180 Días	365 Días	6.62%
		Volatilidad Cuota	0.66%	0.85%	0.65%	0.49%	

Composición Portafolio de Inversión por Tipo de Activo



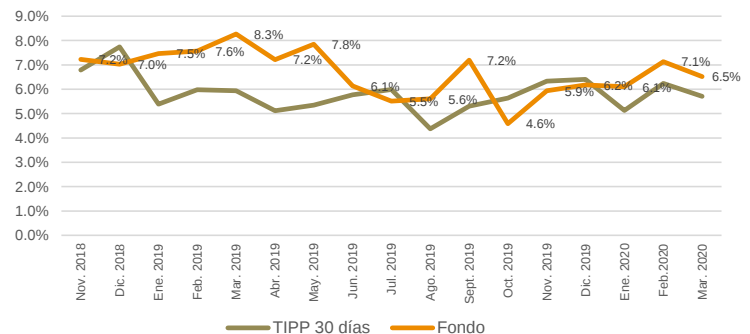
Composición Portafolio de Inversión por Sector Económico



DATOS GENERALES

Número RMV	SIVFIA-037
Cuotas en Circulación	142,706,383.03
Número de Aportantes	98
Concentración Aportantes Vinculados	40.99%
Patrimonio Neto (RD\$)	157,185,564.70
Activos Totales (RD\$)	159,364,938.24
Duración Ponderada del Portafolio (Días)	250
Comisión Excel sobre Patrimonio (Anual)	1.75%

Comparación rentabilidad mensual con índice de referencia (Benchmark)



Las cuotas de los fondos son variables, por lo tanto la rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado no significa necesariamente que se repita en el futuro.

Administradora: Excel Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

RMVP: SVAF-001 | RNC: 1-30-08800-4 | Máx Henríquez Ureña #78, Piantini, Sto. Dgo., R.D. Tel.: 809.262.4000

www.excel.com.do