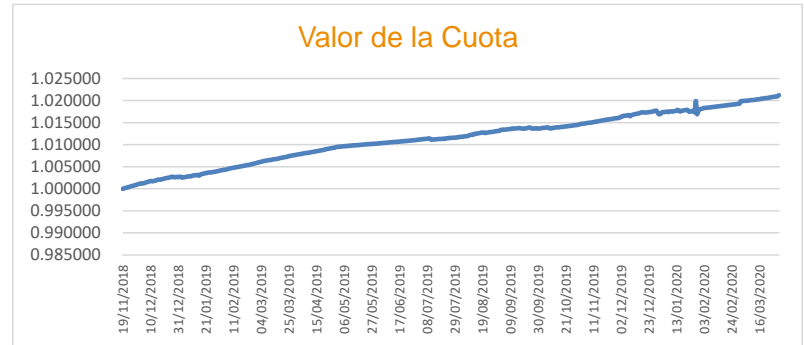
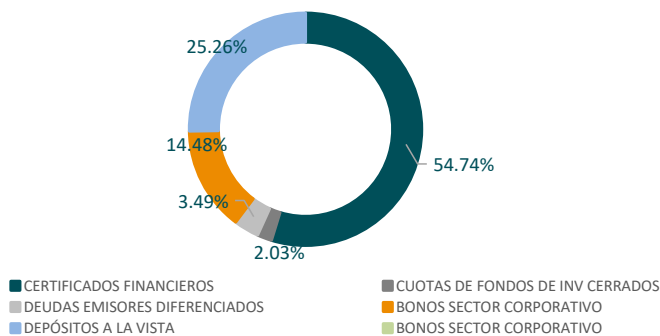


OBJETIVO DEL FONDO: Ofrecer a sus aportantes una alternativa de inversión a través de un mecanismo que invierta en valores de renta fija y variable, y certificados de depósitos, principalmente a corto y mediano plazo, denominados en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, emitidos en el mercado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

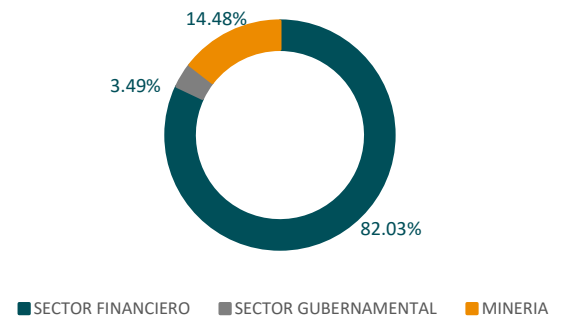


| Valor cuota a principios de mes (USD) | Valor cuota de final de mes (USD) | Tasa de Rendimiento y Volatilidad Últimos | | | | Desde Inicios |
|---------------------------------------|-----------------------------------|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| 1.018045 | 1.019234 | Rentabilidad Neta | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 1Yr |
| | | | 1.76% | 1.25% | 1.17% | 1.32% |
| | | Volatilidad Cuota | 0.10% | 0.83% | 0.59% | 0.42% |
| | | | | | | N/A |

Composición Portafolio de Inversión por Tipo de Activo



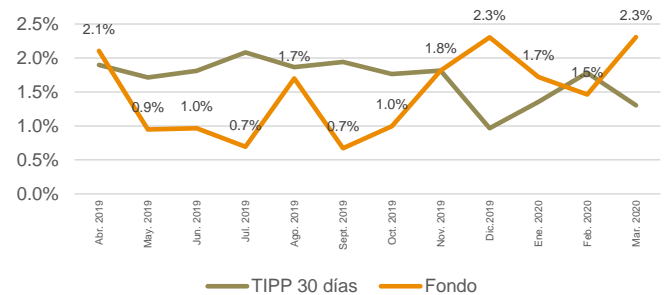
Composición Portafolio de Inversión por Sector Económico



DATOS GENERALES

| | |
|--|--------------|
| Número RMV | SIVFIA - 036 |
| Cuotas en Circulación | 976,136.28 |
| Número de Aportantes | 24 |
| Concentración Aportantes Vinculados | 48.45% |
| Patrimonio Neto (USD) | 994,911.86 |
| Activos Totales (USD) | 1,006,033.35 |
| Duración Ponderada del Portafolio (Días) | 157.67 |
| Comisión Excel sobre Patrimonio (Anual) | 0.75% |

Comparación rendimiento 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