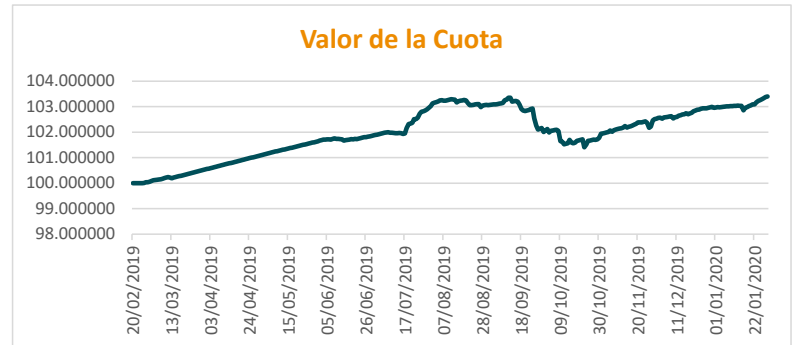
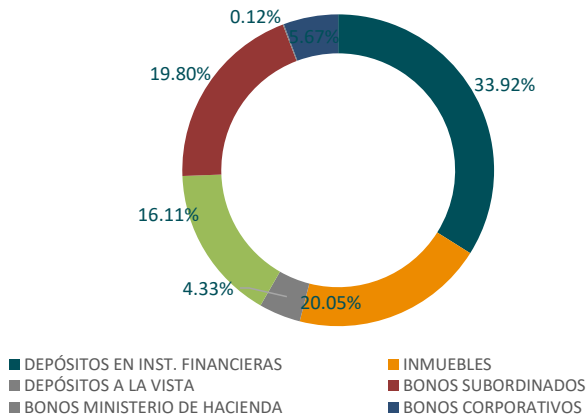


OBJETIVO DEL FONDO: Generar ingresos periódicos a corto plazo a través de la venta, alquiler o arrendamiento de inmuebles, así como ganancias de capital a largo plazo invirtiendo en inmuebles de carácter comercial, industrial, de oficinas u orientado a cualquier sector económico, a excepción de las viviendas.

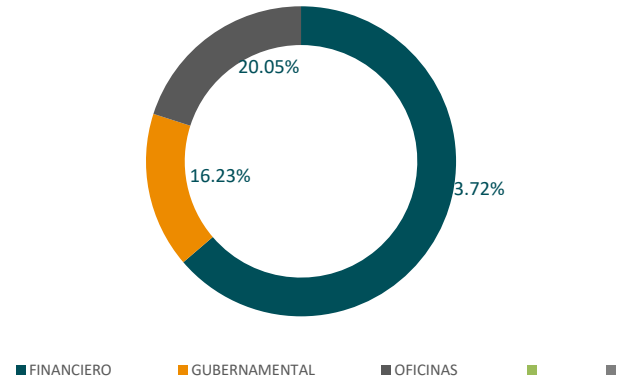


Valor cuota principios de mes (USD)	Valor cuota de final de mes (USD)	Tasa de Rendimiento y Volatilidad Últimos					Desde
102.960529	103.472006	Rentabilidad Neta	30 Días	90 Días	180 Días	1Yr	Inicio
			5.94%	5.97%	0.53%	N/A	3.72%
		Volatilidad Cuota	0.78%	0.88%	1.43%	-	N/A

Composición Portafolio de Inversión por Tipo de Activo



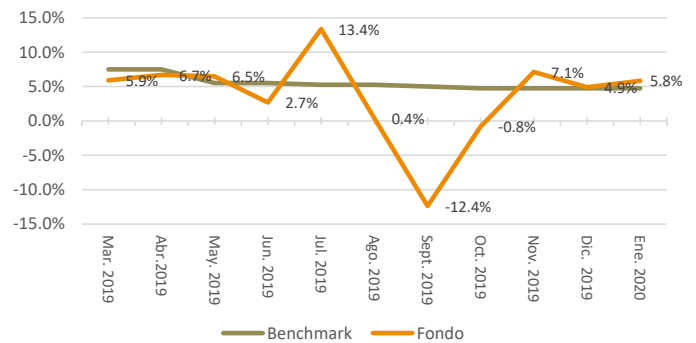
Composición Portafolio de Inversión por Sector Económico



DATOS GENERALES

Número RMV	SIVFIA-039
Calificación de riesgo	BBBfa(N)
Calificadora de riesgo	Feller Rate
Fecha de vencimiento	20/2/2029
Cuotas en Circulación	200,000
Número de Aportantes	125
Patrimonio Neto (USD)	20,694,401.4
Activos Totales (USD)	21,231,095.3
Comisión Excel (anual)	2.0%
Comisión Excel sobre patrimonio neto	

Comparación rendimientos mensuales 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

Portafolio Inmobiliario al 31 de enero de 2020



Torre Blue Mall

- Porción piso 21 de Torre de Oficinas.
- Ubicado en la Ave. Winston Churchill esquina Gustavo Mejía Ricart, Ensanche Piantini.
- 483.73 m2 de construcción y 16 parqueos.
- Ocupación 100%.
- Inquilino: Wells Fargo Bank N.A.



Torre Corporativa NC

- Piso 13 de Torre de Oficinas.
- Ubicado en la Ave. Nuñez de Caceres, sector El Millón.
- 320.80 m2 de construcción y 10 parqueos.
- Ocupación 100%.
- Inquilino: Sov entix Caribben, SRL.