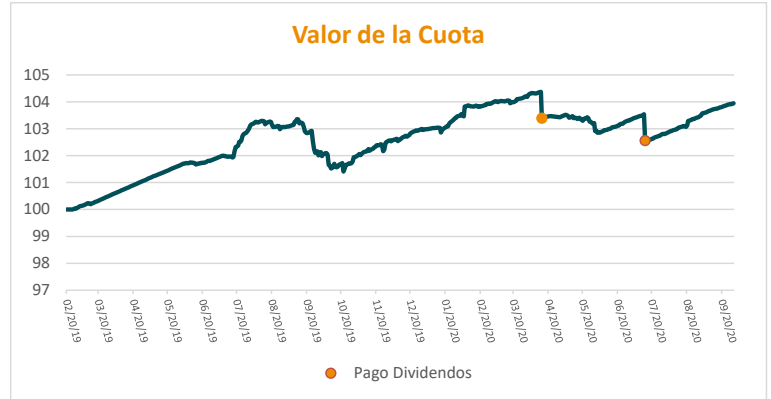
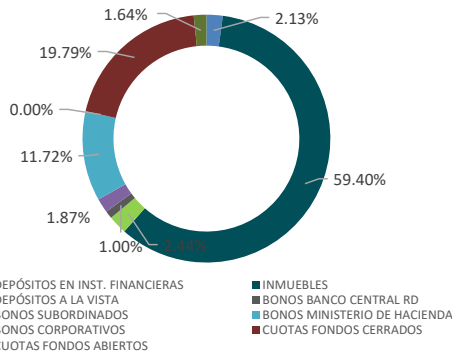


OBJETIVO DEL FONDO: Generar ingresos periódicos a corto plazo a través de la venta, alquiler o arrendamiento de inmuebles, así como ganancias de capital a largo plazo invirtiendo en inmuebles de carácter comercial, industrial, de oficinas u orientado a cualquier sector económico, a excepción de las viviendas.



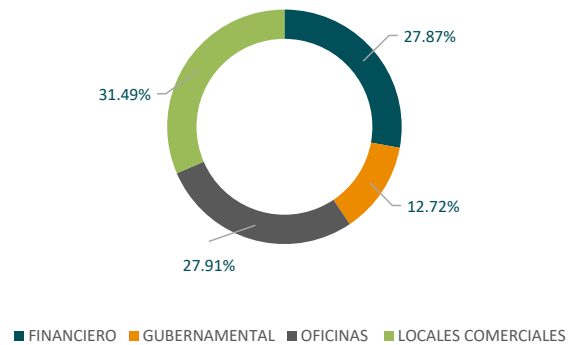
Valor cuota del día (USD)	Valor cuota del día Anterior (USD)	Tasa de Rendimiento y Volatilidad Últimos				Desde 2/20/2019
		30 Días	90 Días	180 Días	365 Días	
103.943400	103.927681	5.83%	6.40%	3.23%	3.80%	3.07%
		0.25%	1.98%	2.03%	1.68%	N/A

Composición portafolio de inversión por tipo de activos



Duración Promedio Ponderada del Portafolio (Días) **461.76**

Composición Portafolio de Inversión por Sector Económico



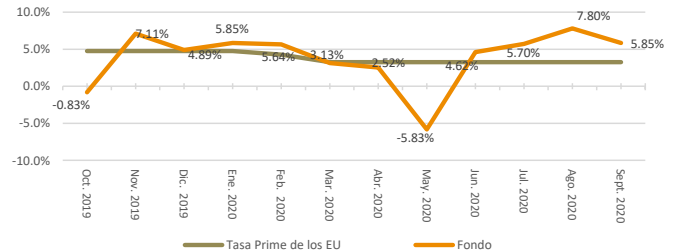
DATOS GENERALES

Número RMV	SIVFIC - 039
Calificadora de riesgo	Feller Rate
Calificación de riesgo	BBBfa(N)
Número de Cuotas en Circulación	310,000
Patrimonio (USD)	32,222,454.14
Número de Aportantes	235
Fecha de vencimiento	2/20/2029

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN

Comisión sobre activos totales (anual) **1.50%**

Comparación con índice de referencia (Benchmark)



PAGO DE DIVIDENDOS USD

Julio 2020	310,000.00
Abril 2020	260,000.00

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 30 de Septiembre 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 56%.
- 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: Soventix Caribben, SRL.



Centro Comercial Sambil

- 8 locales comerciales
- Localizado en la Ave. John F. Kennedy esquina Paseo de Los Aviadores.
- 1,592 metros cuadrados de construcción.
- Nivel de ocupación 100% de ocupación.
- Inquilinos: Altice/Claro Dominicana/Edeeste/Asociación Popular de Ahorros y Préstamos/Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos/Vimenca.



EDIFICIO CORPORATIVO 2015

- Medio Piso 14 del Edificio de Oficinas.
- Ubicado en la Calle Filomena Gómez de Cova casi esquina Avenida Gustavo Mejía Ricart, sector Piantini.
- 451.76 metros cuadrados de área neta alquilable, 16 parqueos y 2 lockers.
- Ocupación 100%.
- Inquilino: Roig Agro Cacao, S. A.



Torre Blue Mall

- Piso 27 de Torre Empresarial Blue Mall.
- Ubicado en la Av. Winston Churchill esquina Av. Gustavo Mejía Ricart, Ensanche Piantini.
- 1,163.31 m2 de construcción y 36 parqueos.
- Ocupación: 100%.
- Inquilinos: Samsung Electronics Latinoamerica Z.L, S. A., Talbot Limited, Constructora Luma, S.R.L., Gerencia Integral de Proyectos GIP, S.R.L., Banco Sabadell, S.A., Proyecto LC, SRL y Grupo PVF, SRL.

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