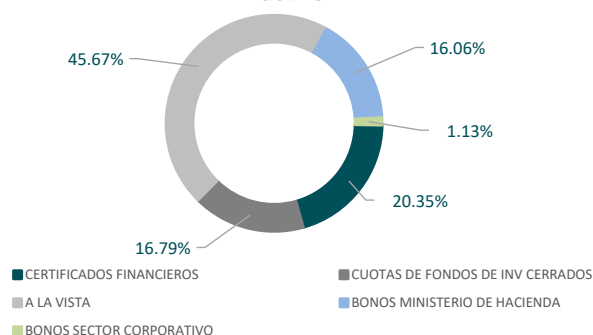


OBJETIVO DEL FONDO: Ofrecer a sus aportantes una alternativa de inversión a través de un mecanismo que invierta en valores de renta fija y variable, y certificados de depósitos, principalmente a corto y mediano plazo, denominados en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, emitidos en el mercado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



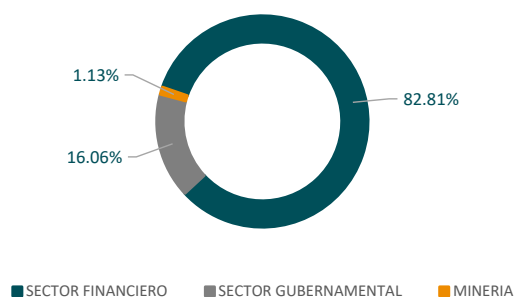
Valor cuota del día (USD)	Valor cuota del día Anterior (USD)	Tasa de Rendimiento y Volatiliba Últimos				Desde
		30 Días	90 Días	180 Días	365 Días	11/19/2018
104.331895	104.327722	0.69%	1.08%	1.07%	1.36%	1.59%
		0.19%	0.14%	0.14%	0.01%	N/A

Composición portafolio de inversión por tipo de activo



Duración Promedio Ponderada del Portafolio (Días) **353.68**

Composición portafolio de inversión por sector económico



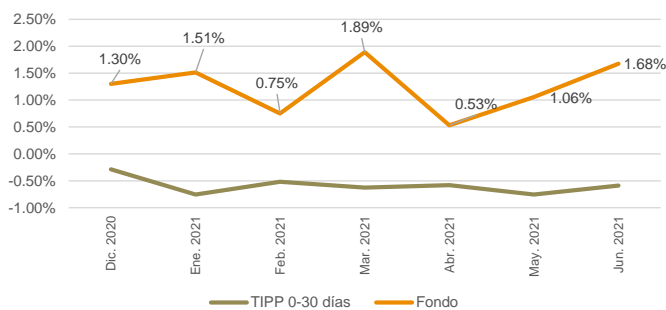
DATOS GENERALES

Número RMV----- SIVFIA - 036
 Número de Cuotas en Circulación----- 292,465.37
 Patrimonio (USD)----- 30,513,466.91
 Número de Aportantes----- 121
 Concentración Aportantes Vinculados ----- 35.37%

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN

Comisión sobre Activo (Anual)----- 1.00%

Comparación rentabilidad mensual con índice comparativo (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