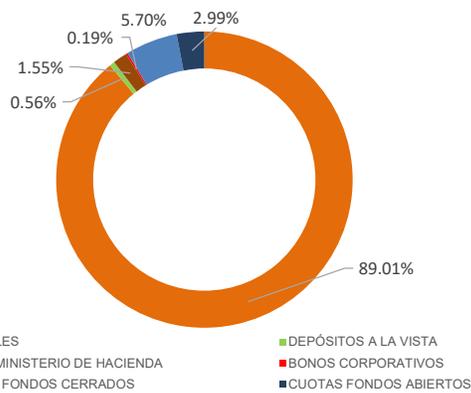


OBJETIVO DEL FONDO: Generar ingresos periódicos a corto plazo a través de la venta, alquiler o arrendamiento de inmuebles, así como ganancias de capital a largo plazo invirtiendo en inmuebles de carácter comercial, industrial, de oficinas u orientado a cualquier sector económico, a excepción de las viviendas.

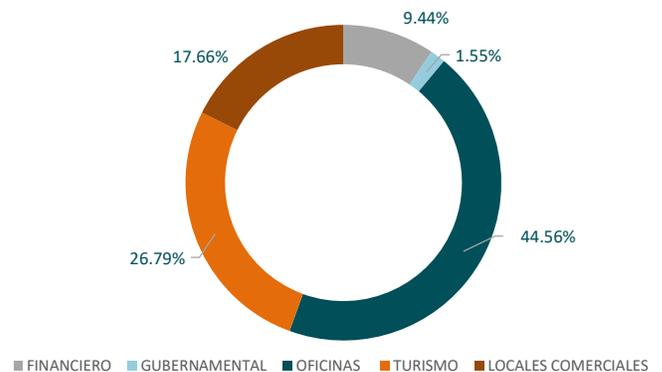


Valor cuota del día (USD)	Valor cuota del día Anterior (USD)	Tasa de Rendimiento y Volatilidad Últimos				Desde 2/20/2019
		30 Días	90 Días	180 Días	365 Días	
106.411546	106.179459	6.77%	6.26%	4.70%	5.27%	4.26%
		0.72%	2.09%	2.00%	0.11%	N/A

Composición portafolio de inversión por tipo de activos



Composición portafolio de inversión por sector económico

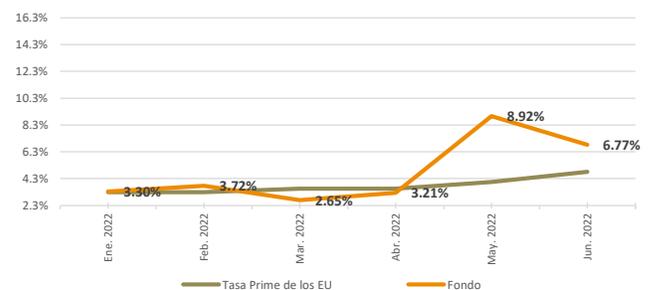


Duración Promedio Ponderada del Portafolio (Días) **2,174.86**

DATOS GENERALES

Número RMV----- SIVFIC - 039
 Calificadora de riesgo----- Feller Rate
 Calificación de riesgo----- BBBfa(N)
 Número de Cuotas en Circulación----- 1,150,000
 Patrimonio (USD)----- 122,373,278.61
 Número de Aportantes----- 728
 Fecha de vencimiento----- 2/20/2029

Comparación rentabilidad mensual con índice compartido (Benchmark)



COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN

Comisión sobre activos totales (anual)----- 1.80%

PAGO DE DIVIDENDOS USD

Abril 2022 --- 1,100,000 Enero 2022 --- 1,000,000
 Octubre 2021 --- 737,100.00 Julio 2021 ---- 739,200.00

El valor de las cuotas de los fondos es variable, por lo tanto, la rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado no es garantía de que se repita en el futuro.

El valor cuota presentado en este reporte pudiera diferir del precio de la cuota en el mercado primario o secundario.

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

RMV: 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 junio de 2022



Hotel Embassy Suites by Hilton

- 18,147.40 m2 de construcción.
- Nivel de ocupación: 64% (ocupación hotelera de junio 2022)
- Ubicado en el Complejo Hotelero Silver Sun Gallery, en la Av. Tiradentes esquinas Av. Gustavo Mejía Ricart y Calle Fantino Falco, sector Piantini.



Torre Roberto Pastoriza

- Edificio corporativo con 5,115 m2 en los pisos 1-9, 11 y 12.
- Ubicado en la Av. Roberto Pastoriza, Piantini
- Nivel de ocupación: 100%
- Inquilinos: Seguros Reservas, S.A., ARS Reservas, S. A., Fiduciaria Reservas, S. A. y AFP Reservas, S. A



Edificio MDJT 35

- Edificio nuevo de 2,136 m2.
- Ubicado en la Calle Manuel de Jesús Troncoso 35 esquina Max Henríquez Ureña, sector Piantini
- Nivel de ocupación: 100%
- Inquilino: Laboratorios LAM.



Torre Blue Mall

- 1,647.04 m2 en los pisos 21 y Piso 27 de la Torre de Oficinas
- Ubicado en la Av. Winston Churchill esquina Av. Gustavo Mejía Ricart, Ensanche Piantini
- Nivel de ocupación: 87%
- Inquilinos: Samsung Electronics Latinoamérica ZL, S. A., Banco Sabadell, S. A., Constructora Luma, SRL, Gerencia Integral de Proyectos GIP, Grupo PVF, SRL y Premier Partners International, 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.

El valor cuota presentado en el presente reporte no necesariamente es igual al precio de la cuota en el mercado primario o secundario.

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



Bella Piazza

- 7 locales comerciales con de 1,114.12 m2 de construcción.
- Localizado en la Ave. Sarasota 77, Bella Vista
- Nivel de ocupación: 100%
- Inquilinos: Jet Pack, Orgánica, Bona, Only Natural, Chili's, The Crime



Propiedad San Martín

- Edificio corporativo de 2,365.95 m2 de construcción (en proceso de remodelación).
- Ubicado en la Avenida San Martín Con Salida a la Av. Máximo Gómez, con frente por ambas avenidas.
- Nivel de ocupación: 61%
- Inquilinos: Transperfect Dominican Republic, SRL y Materiales Industriales, SAS.



Edificio Corporativo 2015

- Local de oficinas con 451.76 m2 en el piso 14.
- Ubicado en la Calle Filomena Gómez de Cova casi esquina Avenida Gustavo Mejía Ricart, sector Piantini
- Nivel de ocupación: 100%
- Inquilino: Roig Agro Cacao, S. A.



Edificio Av. Abraham Lincoln No. 1061

- Edificio corporativo de 550 m2 de construcción.
- Ubicado en Av. Abraham Lincoln, sector Piantini
- Nivel de ocupación: 100%
- Inquilino: Cole, S.R.L.

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.

El valor cuota presentado en el presente reporte no necesariamente es igual al precio de la cuota en el mercado primario o secundario.

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



Edificio comercial Av. Abraham Lincoln 1059

- Edificio comercial con 1,763.29 m2 de construcción y 1,384.05 m2 de terreno
- Ubicado en la Av. Abraham Lincoln, Sector Piantini
- Nivel de ocupación: 100%
- Inquilino: Mezzati Home Decor



Centro Comercial Sambil

- 11 locales comerciales con un total de 2,452 m2
- Localizado en la Ave. John F. Kennedy esquina Paseo de Los Aviadores
- Nivel de ocupación: 100%
- Inquilinos: Altice/Claro Dominicana/Edeeste/Asociación Popular de Ahorros y Préstamos/Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos/Vimenca, Bravo, S. A.



Torre Corporativa NC

- Piso 13 con 320.80 m2.
- Ubicado en la Ave. Nuñez de Cáceres, sector El Millón
- Nivel de ocupación: 100%
- Inquilino: Querubin Foundation, Inc.



Edificio Av. Nuñez de Cáceres

- Edificio corporativo con 2,123 m2.
- Ubicado en la Avenida Nuñez de Cáceres esquina calle Guarocuya, El Millón.
- Nivel de ocupación: 100%
- Inquilino: Thoughtfocus, 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.

El valor cuota presentado en el presente reporte no necesariamente es igual al precio de la cuota en el mercado primario o secundario.

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

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

www.excel.com.do



Sarasota Center

- Pisos 1 y 8 de locales de oficinas.
- Ubicado en la Avenida Sarasota No. 39, Bella Vista
- Nivel de ocupación: 100%
- Inquilinos: Administradora de Fondos de Pensiones Atlántico, S.A., Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S.A. y General de Seguros, S.A.



Occidental Mall

- 3 locales comerciales con 507.59 m2 de construcción.
- Localizado en la Ave. Prolongacion 27 de Febrero
- Nivel de ocupación: 82%
- Inquilinos: Laboratorio Amadita, Papa John's

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.

El valor cuota presentado en el presente reporte no necesariamente es igual al precio de la cuota en el mercado primario o secundario.

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