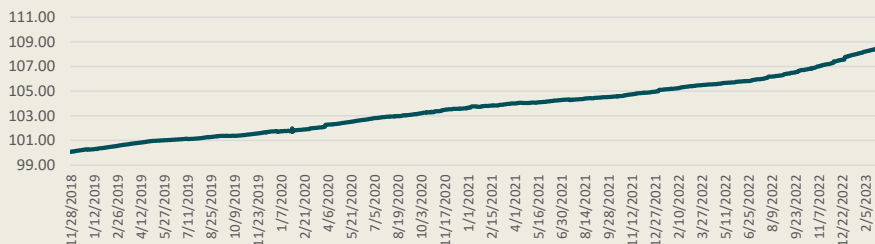


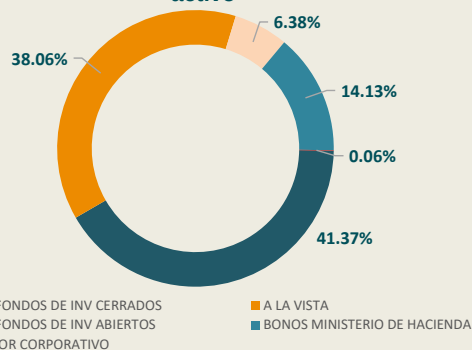
OBJETIVO DEL FONDO: Ofrecer a sus aportantes una alternativa de inversión a través de un mecanismo que invierta en valores de renta fija y variable, y certificados de depósitos, principalmente a corto y mediano plazo, denominados en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, emitidos en el mercado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

Valor de la Cuota

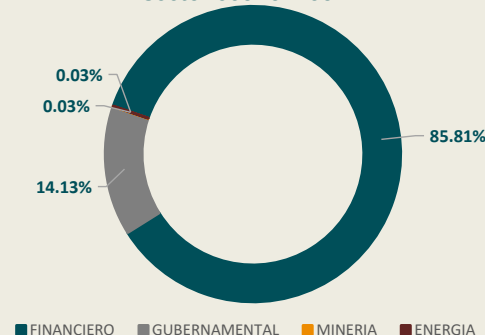


Valor cuota del día (USD)	Valor cuota del día Anterior (USD)	Tasa de Rendimiento y Volatilidad Últimos			
108.460631	108.429338	Rentabilidad Neta	30 Días	90 Días	180 Días
			3.94%	4.67%	4.01%
		Volatilidad Cuota	0.15%	0.40%	0.33%
					0.01%

Composición portafolio de inversión por tipo de activo



Composición portafolio de conversión por sector económico



Duración Promedio Ponderada del Portafolio (Días) 945.83

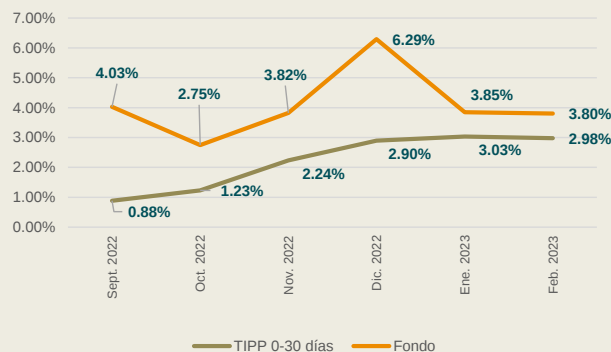
DATOS GENERALES

Número RMV----- SIVFIA - 036
 Número de Cuotas en Circulación----- 309,513.24
 Patrimonio (USD)----- 33,570,001.57
 Número de Aportantes----- 255
 Concentración Aportantes Vinculados ----- 28%

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN SOBRE ACTIVOS TOTALES

Comisión sobre Activo (Anual)----- 1.15%

Comparación rentabilidad mensual con índice comparativo (benchmark)



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.

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