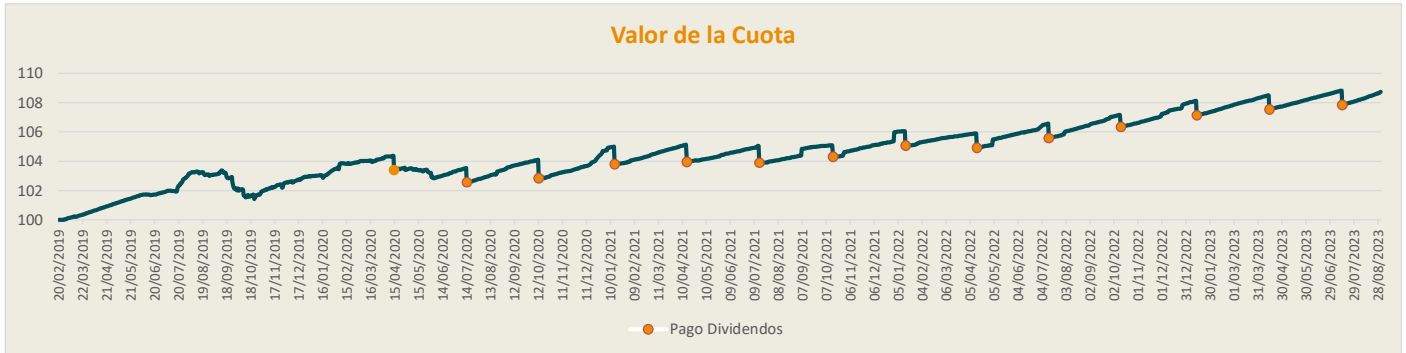
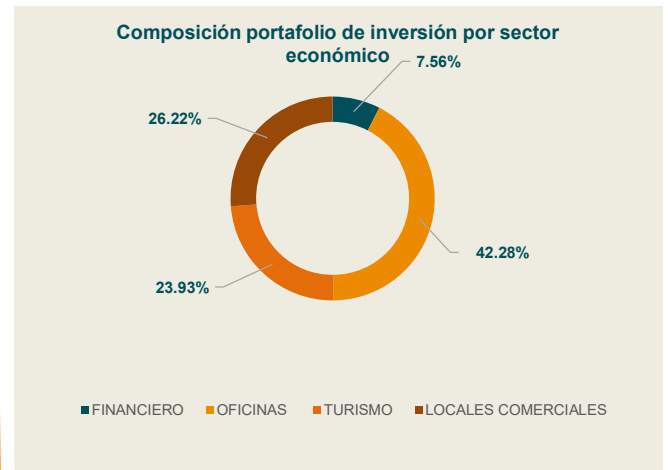
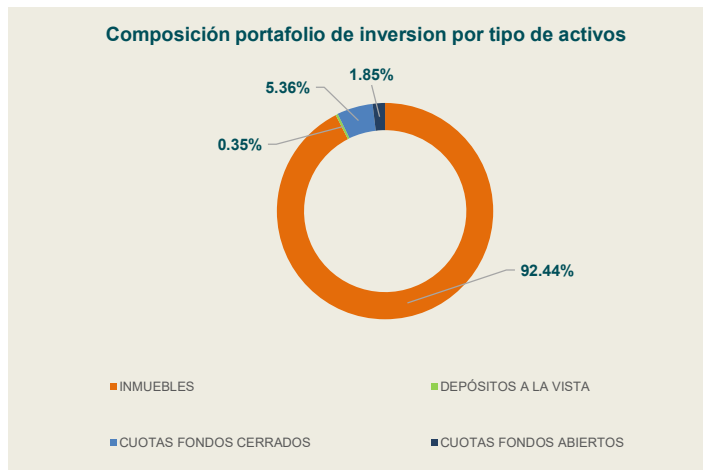


OBJETIVO DEL FONDO: Generar ingresos periódicos a corto plazo a través de la venta, alquiler o arrendamiento de inmuebles, así como ganancias de capital a largo plazo invirtiendo en inmuebles de carácter comercial, industrial, de oficinas u orientado a cualquier sector económico, a excepción de las viviendas.



Valor cuota del día (USD)	Valor cuota del día Anterior (USD)	Tasa de Rendimiento y Volatilidad Últimos				Desde 20/02/2019
		Rentabilidad Neta	30 Días	90 Días	180 Días	
108.722619	108.686862		6.95%	5.73%	5.37%	4.72%
		Volatilidad Cuota	0.07%	1.85%	1.85%	0.09%



Duración Promedio Ponderada del Portafolio (Días) 0.00

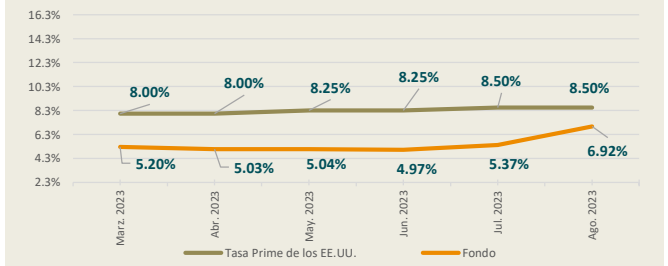
DATOS GENERALES

Número RMV----- SIVFIC - 039
 Calificadora de riesgo----- Feller Rate
 Calificación de riesgo----- BBB+fa
 Número de Cuotas en Circulación----- 1,339,791
 Patrimonio (USD)----- 145,665,587.50
 Número de Aportantes----- 675
 Fecha de vencimiento----- 2/20/2029

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN

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

Comparación rentabilidad mensual con índice comparativo (Benchmark)



PAGO DE DIVIDENDOS USD

Octubre 2022 --- 1,020,000 Abril 2023 --- 1,339,791
 Enero 2023 ----- 1,310,000 Julio 2023 --- 1,339,791

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.

Portafolio Inmobiliario al 31 de Agosto del 2023



Hotel Embassy Suites by Hilton

- 18,147.40 m2 de construcción.
- Nivel de ocupación: 100%.
- 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: 100%
- Inquilinos: Samsung Electronics Latinoamérica ZL, S. A., Banco Sabadell, S. A., Constructora Luma, SRL, Gerencia Integral de Proyectos GIP, Grupo PVF, SRL, Business of AptosRD, SRL y Premier Partners International, SRL

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



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 3,758.49 m2 de construcción.
- Ubicado en la Avenida San Martín Con Salida a la Av. Máximo Gómez, con frente por ambas avenidas.
- Nivel de ocupación: 100%
- 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.

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



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

- 13 locales comerciales con un total de 3,402 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., Super Videomanía Corp.



Torre Corporativa NC

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



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

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.



Amstar Business Center

- 28 locales comerciales con una extensión de 3,048 m2 de construcción y 22,873.05 m2 de terreno.
- Localizado en la Ave. Barceló, Kilometro 2 1/2. Distrito Municipal Turístico Verón-Punta Cana, Provincia de la Altagracia, Republica Dominicana.
- Nivel de ocupación: 78%
- Inquilinos: Amstar DMC, G.S.O. Global Services Offshoring, Grupo Simde CV, Guzmán García e Hijos, Asesoría & Consultoría, SRL y Embajada de Canadá.



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



Plaza Silver Sun Gallery

- 3 locales comerciales con 3,463.36 M2 de construcción.
- Ubicado en la Ave. Tiradentes, esquina Ave. Gustavo Mejía Ricart, sector Naco
- Nivel de ocupación: 88%
- Inquilinos: Banco Múltiple BHD, S. A., Fiduciaria BHD, S. A. y Salud Bucal

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