

INFORME DE VALORACIÓN Y ESTRUCTURA DE LOS ACTIVOS

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL-DÓLARES

RNC: 1-31-80787-9

Número de Registro del Mercado de Valores (RMV): SIVFIA-036

Administrado por:

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

RMV: SVAF-001 | RNC: 1-30-08800-4

TRIMESTRE OCTUBRE-DICIEMBRE 2018

“El presente informe tiene como propósito revelar el comportamiento del portafolio de inversión del Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel-Dólares, siendo responsabilidad del inversionista cualquier decisión de inversión que tome”.

I. Información general del fondo:

El fondo se denomina FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL-DÓLARES y es un fondo de inversión mutuo o abierto, dirigido al público en general con capacidad y facultad legal de invertir en instrumentos amparados bajo lo establecido en la Ley y la normativa vigente del Mercado de Valores dominicano, con un horizonte de inversión de corto plazo, y que desean participar en una cartera diversificada dentro de los tipos de instrumentos en los que el Fondo puede invertir.

El Fondo constituye un patrimonio autónomo, distinto al patrimonio de Excel Fondos, y está integrado por los aportes de personas naturales o jurídicas con el objeto de invertirlos en los valores señalados en la Política de Inversión. El Fondo, al ser de tipo abierto o mutuo, admite la incorporación y retiro de aportantes en cualquier momento, por lo que el monto del patrimonio y el valor de las cuotas es variable.

A continuación presentamos de forma resumida las siguientes informaciones:

<p><i>Objetivo del Fondo</i></p>	<p>El Fondo perseguirá generar rendimientos a través de la inversión en instrumentos de renta fija y variable, además de proteger el capital invertido. El Fondo tiene por objeto ofrecer a sus aportantes una alternativa de inversión a través de un mecanismo que invierta en instrumentos financieros en dólares estadounidenses, ofertados por las entidades de intermediación financiera que estén supervisadas por la Administración Monetaria y Financiera de la República Dominicana, además de invertir en cuotas de participación de fondos de inversión cerrados, con moderadas expectativas de riesgos, que generan flujos</p>
----------------------------------	---

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

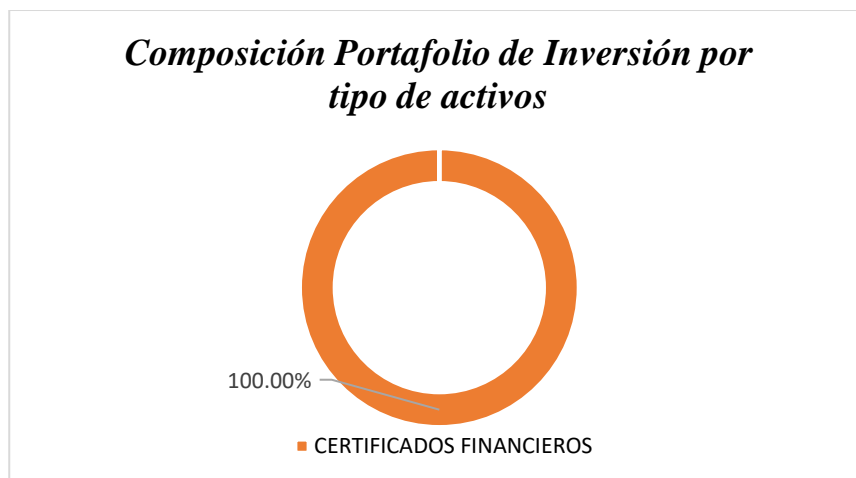
Registro SIV: SVAF-001 • Registro Mercantil 28826 SD • RNC 1-30-08800-4

Max Henríquez Ureña No.78, Ensanche Piantini, Santo Domingo, R.D. • Tel. 809-262-4000 • www.excel.com.do

	continuos, emitidos a través del mercado de valores de la República Dominicana.
<i>Clasificación y duración</i>	Fondo abierto o mutuo con duración indefinida.
<i>Calificación de riesgo</i>	Sin calificación de riesgo.
<i>Entidades autorizadas para prestar servicios de distribución de cuotas</i>	Los interesados se deben dirigir a uno de los promotores de fondos de inversión, los cuales deberán estar debidamente autorizados e identificados.
<i>Monto del portafolio de inversiones a la fecha del informe</i>	US\$219,774.87
<i>Moneda funcional</i>	Dólares estadounidenses (USD).

II. Sección estructura de la cartera:

Al cierre del trimestre octubre-diciembre 2018, el portafolio de inversiones del Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel-Dólares alcanzó la suma de US\$219,774.87. El portafolio de inversiones está compuesto de la siguiente manera:



Al 31 de diciembre de 2018, el portafolio en instrumentos financieros del Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel-Dólares está compuesto por los siguientes certificados de inversión:

Información de los Instrumentos Financieros de la Banca Local
Valores expresados en moneda USD
Trimestre terminado al 31 de diciembre del 2018

Nombre del Emisor	Moneda	Valor en libro del instrumento	Tasa cupón o Interés Facial	Calificación de riesgo
BANCO BANESCO	USD	39,545.83	3.25%	A- (dom)
BANCO LAFISE	USD	14,450.84	3.10%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	USD	15,052.96	3.10%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	USD	5,017.22	3.10%	BBB (dom)
BANCO PROMERICA	USD	20,064.17	3.50%	BBB+ (dom)
BANCO PROMERICA	USD	20,060.00	3.50%	BBB+ (dom)
BANCO POPULAR DOMINICANO	USD	8,014.23	3.05%	AA+ (dom)
BANCO PROMERICA	USD	11,021.39	3.50%	BBB+ (dom)
BANCO POPULAR DOMINICANO	USD	20,018.64	3.05%	AA+ (dom)
BANCO POPULAR DOMINICANO	USD	8,507.32	3.10%	AA+ (dom)
BANCO BANESCO	USD	7,002.80	3.60%	A- (dom)
BANCO LAFISE	USD	11,003.91	3.20%	BBB (dom)
BANCO DEL PROGRESO	USD	10,003.89	3.50%	A+ (dom)
BANCO DEL PROGRESO	USD	10,003.89	3.50%	A+ (dom)
BANCO DEL PROGRESO	USD	10,003.89	3.50%	A+ (dom)
BANCO DEL PROGRESO	USD	10,003.89	3.50%	A+ (dom)

Durante el trimestre no se presentaron excesos o deficiencias a los límites de inversión no previstas.

La duración promedio ponderada del portafolio financiero fue de 0.15. Durante el trimestre el Fondo no estuvo fuera de dicho rango de duración.

<i>Sello de la sociedad emisora:</i>	<i>Fecha de elaboración del informe:</i>
	29/01/2019

“La sociedad administradora de fondos de inversión Excel Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. en nombre y representación del Fondo administrado FONDO

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

Registro SIV: SVAF-001 • Registro Mercantil 28826 SD • RNC 1-30-08800-4

Max Henríquez Ureña No.78, Ensanche Piantini, Santo Domingo, R.D. • Tel. 809-262-4000 • www.excel.com.do

DE INVERSIÓN ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL-DÓLARES, da fe y testimonio de que las informaciones expresadas en este documento son integra, veraces y oportunas, por tanto, son responsables frente a los aportantes y el público en general por cualquier inexactitud u omisión presentada en el contenido del presente informe.

La publicación de este informe en la página web de la Superintendencia del Mercado de Valores no implicará garantía alguna de esta, sobre la inversión efectuada en un fondo de inversión o la calidad de sus cuotas de participación.”