

## INFORME DE VALORACIÓN Y ESTRUCTURA DE LOS ACTIVOS

### FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL

RNC: 1-31-80606-6

Número de Registro del Mercado de Valores (RMV): SIVFIA-037

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, 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 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 y obtener plusvalía de estos activos, como resultado de la revalorización de los mismos.

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:

<i>Objetivo del Fondo</i>	El Fondo perseguirá generar rendimientos a través de la inversión en instrumentos de renta fija y variable. El Fondo tiene por objeto 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.
<i>Clasificación y duración</i>	Fondo abierto o mutuo con duración indefinida.
<i>Calificación de riesgo</i>	Sin calificación de riesgo.

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

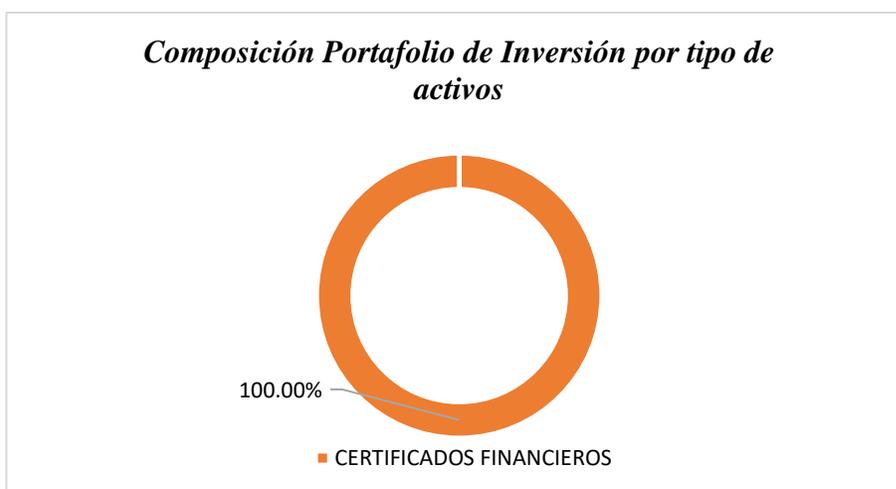
Registro SIV: SVAF-001 • Registro Mercantil 28826 SD • RNC 1-30-08800-4

Max Henríquez Ureña No.78, Ensanche Piantini, Santo Domingo, R.D. • Tel. 809-262-4000 • [www.excel.com.do](http://www.excel.com.do)

<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>	RD\$28,388,453.80
<i>Moneda funcional</i>	Pesos Dominicanos (RD\$).

## II. Sección estructura de la cartera:

Al cierre del trimestre octubre-diciembre 2018, el portafolio de inversiones del Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel alcanzó la suma de RD\$28,388,453.80. 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 está compuesto por los siguientes certificados de inversión:

**Información de los Instrumentos Financieros de la Banca Local**

**Valores expresados en moneda RD\$**

**Trimestre terminado al 31 de diciembre del 2018**

<b>Nombre del Emisor</b>	<b>Moneda</b>	<b>Valor en libro del instrumento</b>	<b>Tasa cupón o Interés Facial</b>	<b>Calificación de riesgo</b>
BANCO PROMERICA	DOP	101,833.33	10.00%	BBB+ (dom)
BANCO LAFISE	DOP	812,062.22	9.20%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	DOP	411,040.13	9.10%	BBB (dom)
BANCO PROMERICA	DOP	250,519.75	9.50%	BBB+ (dom)
BANCO PROMERICA	DOP	49,633.60	9.50%	BBB+ (dom)
BANCO DEL RESERVAS	DOP	444,910.89	8.20%	AA+ (dom)
BANCO BANESCO	DOP	506,733.33	10.10%	A- (dom)
BANCO DEL RESERVAS	DOP	101,070.56	8.20%	AA+ (dom)
BANCO LAFISE	DOP	101,225.00	9.80%	BBB (dom)
BANCO BANESCO	DOP	202,132.22	10.10%	A- (dom)
BANCO BANESCO	DOP	202,132.22	10.10%	A- (dom)
BANCO BANESCO	DOP	202,132.22	10.10%	A- (dom)
BANCO BANESCO	DOP	349,688.74	10.10%	A- (dom)
BANCO LAFISE	DOP	100,972.22	10.00%	BBB (dom)
BANCO POPULAR DOMINICANO	DOP	50,396.67	8.40%	AA+ (dom)
BANCO BANESCO	DOP	1,206,398.97	10.10%	A- (dom)
BANCO BANESCO	DOP	1,138,126.93	10.10%	A- (dom)
BANCO SANTA CRUZ	DOP	710,808.76	10.10%	A- (dom)
BANCO DEL RESERVAS	DOP	2,014,122.22	8.20%	AA+ (dom)
BANCO POPULAR DOMINICANO	DOP	825,065.15	8.60%	AA+ (dom)
BANCO BANESCO	DOP	201,571.11	10.10%	A- (dom)
BANCO LAFISE	DOP	100,801.11	10.30%	BBB (dom)
BANCO SANTA CRUZ	DOP	802,894.09	10.10%	A- (dom)
BANCO SANTA CRUZ	DOP	2,184,662.09	10.10%	A- (dom)
BANCO PROMERICA	DOP	302,356.67	10.10%	BBB+ (dom)
BANCO LAFISE	DOP	221,699.50	10.30%	BBB (dom)
BANCO POPULAR DOMINICANO	DOP	402,595.00	8.65%	AA+ (dom)
BANCO SANTA CRUZ	DOP	403,030.00	10.10%	A- (dom)
BANCO POPULAR DOMINICANO	DOP	764,901.75	8.60%	AA+ (dom)
BANCO BANESCO	DOP	80,606.00	10.10%	A- (dom)
BANCO DEL PROGRESO	DOP	80,408.33	8.75%	A+ (dom)
BANCO POPULAR DOMINICANO	DOP	301,487.50	8.50%	AA+ (dom)
BANCO BHD LEON	DOP	753,828.13	8.75%	AA+ (dom)
BANCO BHD LEON	DOP	1,305,402.22	8.80%	AA+ (dom)
BANCO DEL PROGRESO	DOP	401,166.67	8.75%	A+ (dom)
BANCO DEL PROGRESO	DOP	2,506,684.03	8.75%	A+ (dom)
BANCO POPULAR DOMINICANO	DOP	170,441.53	8.50%	AA+ (dom)
BANCO POPULAR DOMINICANO	DOP	150,354.17	10.00%	AA+ (dom)
BANCO LAFISE	DOP	2,239,784.65	8.75%	BBB (dom)
BANCO LAFISE	DOP	127,222.60	8.75%	BBB (dom)
BANCO PROMERICA	DOP	2,903,423.75	8.50%	BBB+ (dom)
BANCO BHD LEON	DOP	700,865.28	8.90%	AA+ (dom)
BANCO PROMERICA	DOP	1,501,262.50	10.10%	BBB+ (dom)

**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](http://www.excel.com.do)

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 0.12. 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>  28/01/2019
--------------------------------------	--

*“La sociedad administradora de fondos de inversión Excel Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. en nombre y representación del Fondo administrado **FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL**, da fe y testimonio de que las informaciones expresadas en este documento son integrales, 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.”*