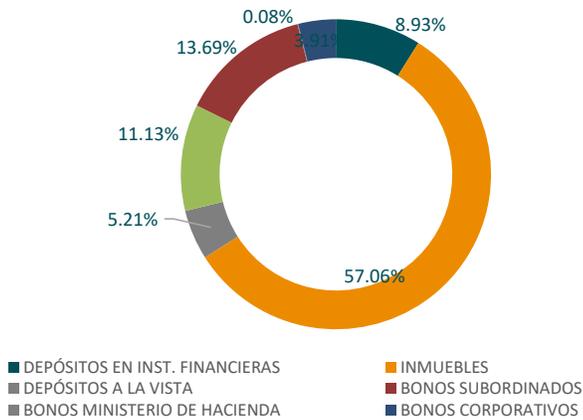


OBJETIVO DEL FONDO: Generar ingresos periódicos a corto plazo a través de la venta, alquiler o arrendamiento de inmuebles, así como ganancias de capital a largo plazo invirtiendo en inmuebles de carácter comercial, industrial, de oficinas u orientado a cualquier sector económico, a excepción de las viviendas.

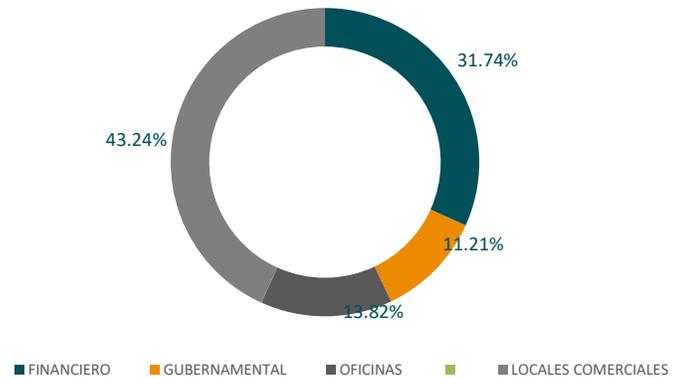


Valor cuota principios de mes (USD)	Valor cuota de final de mes (USD)	Tasa de Rendimiento y Volatilidad Últimos					Desde
103.472006	103.934051	Rentabilidad Neta	30 Días	90 Días	180 Días	1Yr	Inicio
			5.71%	5.45%	1.68%	3.87%	3.88%
		Volatilidad Cuota	1.28%	0.92%	1.49%	1.14%	N/A

Composición Portafolio de Inversión por Tipo de Activo



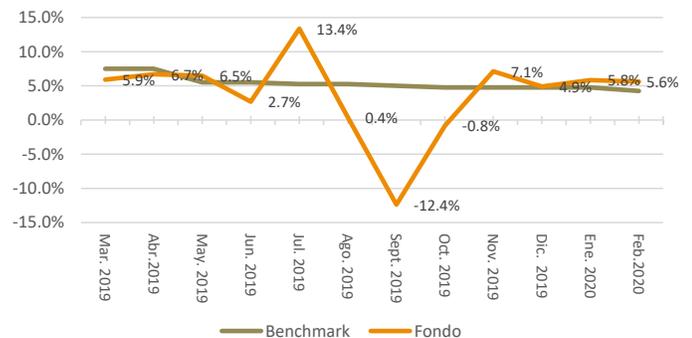
Composición Portafolio de Inversión por Sector Económico



DATOS GENERALES

Número RMV	SIVFIA-039
Calificación de riesgo	BBBfa(N)
Calificadora de riesgo	Feller Rate
Fecha de vencimiento	20/2/2029
Cuotas en Circulación	200,000
Número de Aportantes	157
Patrimonio Neto (USD)	20,786,810.2
Activos Totales (USD)	21,025,784.1
Comisión Excel (anual)	2.0%
Comisión Excel sobre patrimonio neto	

Comparación rendimientos mensuales con índice de referencia (Benchmark)



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.

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

Portafolio Inmobiliario al 29 de Febrero de 2020



Torre Blue Mall

- Porción piso 21 de Torre de Oficinas.
- Ubicado en la Ave. Winston Churchill esquina Gustavo Mejía Ricart, Ensanche Piantini.
- 483.73 m2 de construcción y 16 parqueos.
- Ocupación 100%.
- Inquilino: Wells Fargo Bank N.A.



Torre Corporativa NC

- Piso 13 de Torre de Oficinas.
- Ubicado en la Ave. Nuñez de Cáceres, sector El Millón.
- 320.80 m2 de construcción y 10 parqueos.
- Ocupación 100%.
- Inquilino: Soventix Caribben, SRL.



Centro Comercial Sambil

- 8 locales comerciales
- Localizado en la Ave. John F. Kennedy esquina Paseo de Los Aviadores.
- 1,592 metros cuadrados de construcción.
- Nivel de ocupación 100% de ocupación.
- Inquilinos: Altice/Claro Dominicana/Edeeste/Asociación Popular de Ahorros y Préstamos/Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos/Vimenca.

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.

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