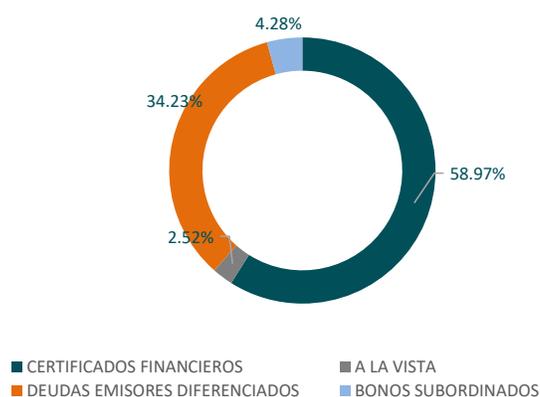


**OBJETIVO DEL FONDO:** Ofrecer a sus aportantes una alternativa de inversión a través de un mecanismo que invierta en valores de renta fija y variable, y certificados de depósitos, principalmente a corto y mediano plazo, denominados en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, emitidos en el mercado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

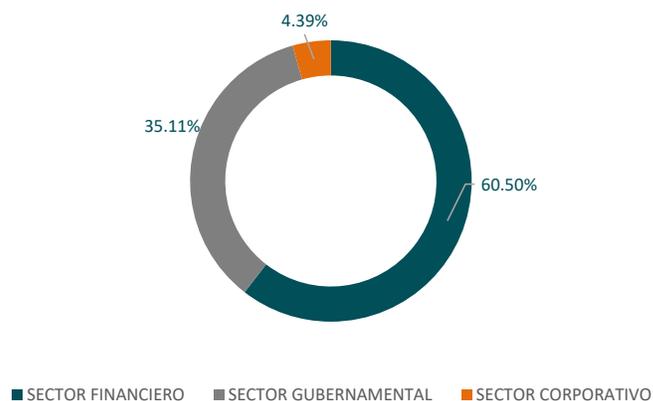


Valor cuota de principios de mes (RD\$)	Valor cuota del día Anterior (RD\$)	Tasa de Rendimiento y Volatilidad Últimos					Desde Inicios
		30 Días	90 Días	180 Días	365 Días		
1.101461	1.106283	5.55%	6.41%	6.35%	6.31%	6.66%	
		0.73%	0.86%	0.67%	0.53%	N/A	

Composición Portafolio de Inversión por Tipo de Activo



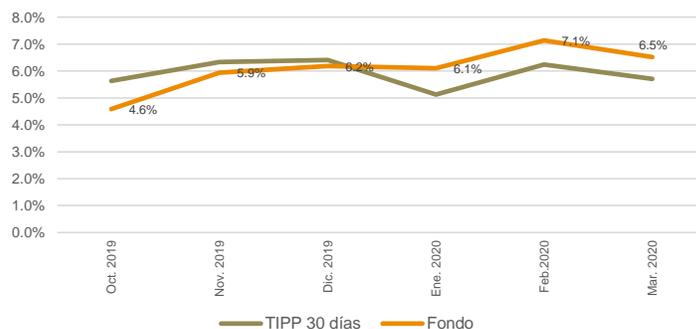
Composición Portafolio de Inversión por Sector Económico



## DATOS GENERALES

Número RMV	SIVFIA-037
Cuotas en Circulación	159,999,883.05
Número de Aportantes	100
Concentración Aportantes Vinculados	45.48%
Patrimonio Neto (RD\$)	177,036,914.33
Activos Totales (RD\$)	180,034,201.01
Duración Ponderada del Portafolio (Días)	308
Comisión Excel sobre Patrimonio (Anual)	1.75%

Comparación rentabilidad mensual 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](http://www.excel.com.do)