

Septiembre 3, 2026

Señor
Ernesto Bournigal Read
Superintendente
Superintendencia del Mercado de Valores
Ciudad

Atención: Sra. Olga Nivar – Dirección de Oferta Pública

CC: Sra. Elianne Vilchez Abreu, Vicepresidente Ejecutiva/ Gerente General
Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana

Referencia: Publicación Aviso de Canje de Cuotas por Proceso de Fusión del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel I (SIVFIC-008, fondo a ser absorbido) y del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel V (SIVFIC-094, fondo absorbente)- Hecho Relevante

Estimados señores:

Por este medio, en cumplimiento con el Reglamento que establece disposiciones sobre información privilegiada, hechos relevantes y manipulación de mercado, R-CNMV-2022-10-MV y la Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) que establece los requisitos y procedimiento para la aprobación de fusión de fondos de inversión, R-NE-SIMV-2024-07-MV, modificada por la R-NE-SIMV-2026-02-MV, **Excel Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.**, inscrita en el Registro del Mercado de Valores (RMV) bajo el número SVAF-001, en calidad de gestora del **Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel I (fondo a ser absorbido)**, inscrito en el Registro del Mercado de Valores (RMV) bajo el número **SIVFIC-008** y del **Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel V (fondo absorbente)**, inscrito en el Registro del Mercado de Valores (RMV) bajo el número **SIVFIC-094**, tiene a bien informar que en fecha **tres (3) de septiembre del año dos mil veintiséis (2026)** fue publicado en el periódico “el Caribe” el Aviso de Canje de cuotas del fondo absorbido por cuotas del fondo absorbente.

Este canje será ejecutado el **siete (7) del mes de septiembre del año dos mil veintiséis (2026)**, conforme el proceso detallado en el referido aviso.

En ese sentido, se informa que las operaciones de compra y venta de las cuotas de participación en el mercado secundario de los fondos involucrados en la fusión quedan suspendidas a partir de hoy **tres (3) de septiembre del año dos mil veintiséis (2026)** y hasta la fecha de canje, inclusive. Las operaciones de compra y venta de cuotas del fondo absorbente en el mercado secundario se reanudarán al siguiente día hábil de la fecha de canje, de conformidad con las reglas de negociación establecidas por la sociedad administradora de mecanismos centralizados de negociación en la cual se negocian las cuotas de participación de este fondo.

Atentamente,

Teresa González
Administrador del Fondo



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

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

Av. Tiradentes No.32, Ensanche Naco, Santo Domingo, R.D. • Tel. 809-262-4000 • www.excel.com.do

AVISO DE CANJE DE CUOTAS POR PROCESO DE FUSIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN



FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO EXCEL V (FICI Excel V - Absorbente)

Registro Nacional de Contribuyente No: 1-33-54807-2

Número de Registro del Mercado de Valores: SIVFIC-094

Aprobado según Primera Resolución de fecha veinticinco (25) de septiembre del 2025
(R-SIMV-2025-35-FI).

Registro del Fondo en la BVRD: BV2511-CP0056

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I (FICI Excel I - Absorbido)

Registro Nacional de Contribuyente No: 1-31-29134-1

Número de Registro del Mercado de Valores: SIVFIC-008

Aprobado según Primera Resolución de fecha veinticuatro (24) de abril del 2015 del Consejo Nacional del
Mercado de Valores (R-CNV-2015-10-FI).

Registro del Fondo en la BVRD: BV1507-CP0006, de fecha 17 de julio del 2015.

Administrados por:

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

Registro SIV: SVAF-001 | RNC: 1-30-08800-4

Dirección: Av. Tiradentes No. 32, Naco, Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono: (809)-262-4000

Motivo de la Fusión	La fusión responde al vencimiento del FICI Excel I. Al estar regido por una normativa anterior (R-CNV-2017-35-MV), no es posible extender su plazo.																	
Órganos que aprobaron la fusión definitiva de los fondos:	• Asamblea General de Aportantes con carácter Extraordinario del FICI Excel I (fondo absorbido) de fecha 1ero de julio del 2026. • Asamblea General de Aportantes con carácter Extraordinario del FICI Excel V (fondo absorbente) de fecha 1ero de julio del 2026. • Consejo de Administración de Excel SAFI, administradora de ambos fondos, de fecha 15 de junio del 2026.																	
Aprobación de la fusión por parte de la SIMV:	Aprobada mediante la Primera Resolución de fecha 1ero de junio del 2026 (R-SIMV-2026-23-FI)																	
Fecha en que se realizará el canje de cuotas:	lunes 7 de septiembre del 2026																	
Factor de canje de las cuotas	El factor de canje será calculado con el valor cuota de ambos fondos al cierre operativo del día 6 de septiembre del 2026 según ejemplo presentado más adelante.																	
Ejemplo ilustrativo del canje:	<table><tr><td>Valor cuota del FICI Excel I - Absorbido (*)</td><td>131.802866</td></tr><tr><td>Cantidad de cuotas Cliente X</td><td>4,125</td></tr><tr><td>Valor de la inversión Cliente X en FICI Excel I</td><td>USD 543,686.82</td></tr><tr><td>Valor cuota del FICI Excel V - Absorbente (*)</td><td>105.219400</td></tr><tr><td>Factor de canje de cuotas (**)</td><td>1.252647</td></tr><tr><td>Cantidad de cuotas según factor</td><td>5,167.172805</td></tr><tr><td>Cantidad cuotas a canjear en Fondo absorbente (***)</td><td>5,167</td></tr><tr><td>Valor de la inversión en Fondo Absorbente</td><td>USD 543,668.64</td></tr></table>		Valor cuota del FICI Excel I - Absorbido (*)	131.802866	Cantidad de cuotas Cliente X	4,125	Valor de la inversión Cliente X en FICI Excel I	USD 543,686.82	Valor cuota del FICI Excel V - Absorbente (*)	105.219400	Factor de canje de cuotas (**)	1.252647	Cantidad de cuotas según factor	5,167.172805	Cantidad cuotas a canjear en Fondo absorbente (***)	5,167	Valor de la inversión en Fondo Absorbente	USD 543,668.64
Valor cuota del FICI Excel I - Absorbido (*)	131.802866																	
Cantidad de cuotas Cliente X	4,125																	
Valor de la inversión Cliente X en FICI Excel I	USD 543,686.82																	
Valor cuota del FICI Excel V - Absorbente (*)	105.219400																	
Factor de canje de cuotas (**)	1.252647																	
Cantidad de cuotas según factor	5,167.172805																	
Cantidad cuotas a canjear en Fondo absorbente (***)	5,167																	
Valor de la inversión en Fondo Absorbente	USD 543,668.64																	

	<i>Diferencia a ser transferida a cuenta bancaria registrada en CEVALDOM</i> <i>USD 18.18</i> (*) <i>valor del día previo a la fecha de canje</i> (**) <i>el factor de canje se calcula con la siguiente fórmula:</i> $FCC = \frac{VCF1}{VCF2}$ <i>Donde:</i> FCC= <i>Factor de canje de cuotas.</i> VCF1= <i>Valor cuota del fondo absorbido.</i> VCF2= <i>Valor cuota del fondo absorbente.</i> (***) <i>Las cuotas de participación no permiten su fraccionamiento, los decimales resultantes del canje serán pagados al aportante a su cuenta bancaria registrada en CEVALDOM, entidad responsable de este proceso en su calidad de agente de pago.</i>
Depósito centralizado de valores que realizará el canje:	CEVALDOM, S. A. Número de registro (RMV): CVDCV-001 RNC: 1-30-03478-8 Dirección: Calle Rafael Augusto Sánchez No. 86, esquina Freddy Prestol Castillo, Roble Corporate Center, Ensanche Piantini, Sto. Dgo., Rep. Dom. Teléfono: (809)-227-0100

Las operaciones de compra y venta de cuotas de los fondos involucrados en la fusión en el mercado secundario quedarán suspendidas a partir de la fecha de publicación de este aviso y hasta la fecha de canje, inclusive. Las operaciones de compra y venta de cuotas del fondo absorbente en el mercado secundario se reanudarán al siguiente día hábil de la fecha de canje, de conformidad con las reglas de negociación establecidas por la sociedad administradora de mecanismos centralizados de negociación en la cual se negocian las cuotas de participación de este fondo.