



Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Plazo 90 Días

Fondo de inversión abierto con pacto de permanencia y de mediano plazo RD\$

Fecha de corte: 30 de abril de 2024

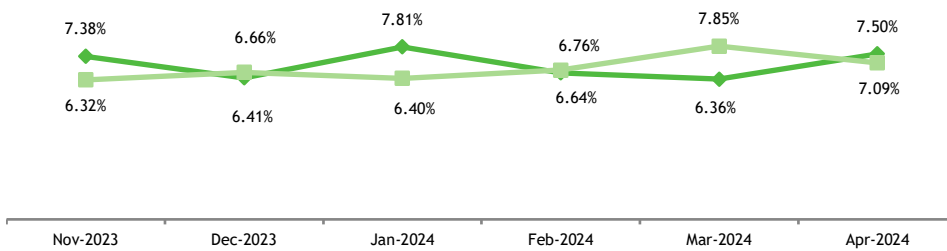
Objetivo de inversión del Fondo:

El Fondo invierte en depósitos en instituciones financieras y en valores representativos de deuda de renta fija, emitidos en el mercado local por Gobierno o emisores privados, inscritos en el registro del mercado de valores de la República Dominicana.

Todas las inversiones del portafolio del Fondo tendrán una calificación mínima de F-2 o su equivalente para corto plazo y de BBB o su equivalente para largo plazo. La duración del portafolio será superior a 360 días y no excederá los 720 días.

Índice de referencia (Benchmark):

TIPP 361 días a 2 años

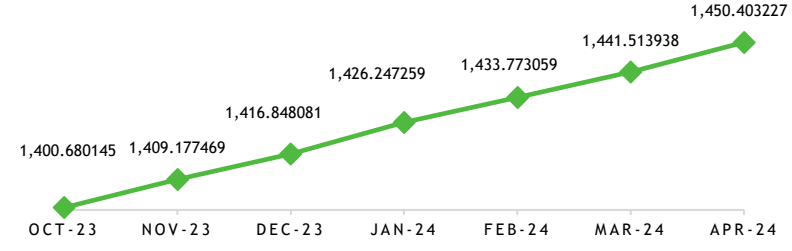


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 1,450.403227

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 1,441.513938



Datos generales:

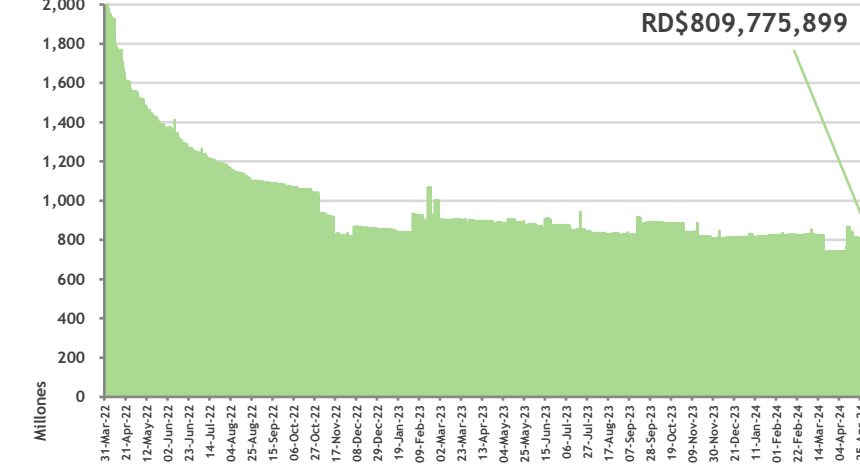
Fecha de constitución	02 de enero de 2018
No. de Registro CNV	SIVFIA-028
Aportantes	543
Patrimonio	RD\$ 809,775,899
Inversión inicial mínima	RD\$ 100,000.00
Suscripciones adicionales	RD\$ 1,000.00
Rescate mínimo	RD\$ 1,000.00
Saldo mínimo de permanencia	RD\$ 100,000.00
Depositario del portafolio	CEVALDOM

Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	02-Ene-18
Rentabilidad Neta	7.50%	6.87%	7.10%	6.55%	7.12%
Volatilidad	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Detalles de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	37.47%		
De 31 a 61 días	0.00%		
De 62 a 92 días	0.00%		
De 93 a 181 días	30.47%	521	1.4277
De 182 a 365 días	2.48%		
Más de 365 días	29.58%		

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)

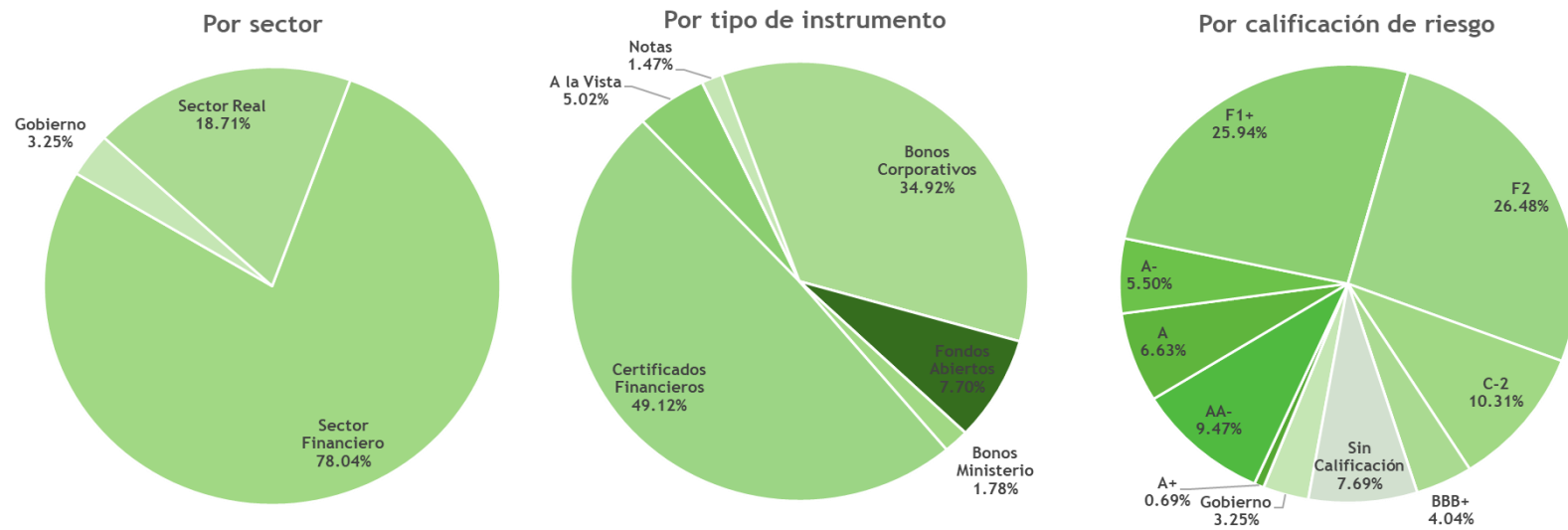


Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 680,205	1.050%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	RD\$ -	0.000%
Gastos bancarios	RD\$ 4,207	0.006%
Gastos custodia	RD\$ 7,616	0.012%
Gastos auditoría externa	RD\$ 51,380	0.079%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 8,917	0.014%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 19,492	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

Banco BHD S.A.	23.78%
----------------	--------

Composición del portafolio:



Comentario de Mercado

En su más reciente reunión de Política Monetaria, el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) decidió mantener en 7% la tasa de Política Monetaria (TPM) para el mes de mayo 2024. El BCRD considera que las tasas de interés en las economías avanzadas se mantendrán elevadas por un tiempo mayor al previsto y el incremento de los precios de las materias primas. Adicionalmente indicó que la inflación interanual medida desde abril de 2023 hasta abril de 2024 se ubicó en 3.03 %, siendo la tasa más baja verificada desde junio de 2020. Así, la inflación interanual se encuentra en el límite inferior del rango meta de 4.0 % ±1.0 % establecido en el programa monetario por lo que no hay necesidad de bajar las tasas. En el mes de abril el peso dominicano se apreció con respecto al dólar estadounidense, cerrando en 57.95 RD\$/US\$, versus 58.98 RD\$/US\$ en marzo. La liquidez del Sistema se mantiene a niveles bajos, cerrando el mes de abril en RD\$18,273MM, provocando aumentos en las tasas de rendimiento del mercado.

En esta coyuntura, los fondos se han beneficiado de reinversiones a mejores condiciones de tasa en el mercado monetario. Nuestros fondos de corto plazo presentan una rentabilidad muy competitiva protegida del riesgo de precio y constituyen excelentes alternativas de inversión y ahorro a nivel personal y empresarial. De igual manera, para inversiones de largo plazo en dólares, nuestro fondo cerrado inmobiliario está distribuyendo rendimientos del 7% anual.

Compartimos esta información con la intención de ayudarle a comprender mejor la situación de mercado actual y su impacto en los fondos de inversión. Recuerde que puede contactar a su corredor de valores o promotor de fondos para una mejor asesoría de sus metas financieras.

Este documento no tiene carácter comercial y se suministra solo con fines informativos y no constituye ni puede interpretarse como una oferta, invitación o incitación para la venta, compra o suscripción de valores, ni su contenido constituirá base de ningún contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. Este documento no sustituye la información del Reglamento Interno que deberá ser consultado con carácter previo a cualquier decisión de inversión; la información legal del Reglamento prevalece en caso de cualquier discrepancia. Este folleto informativo está a disposición del público en la página www.bhdfondos.com.do y en la SIMV. La información contenida en este documento se refiere a la fecha que aparece en el mismo, por lo que pudiera sufrir cambios como consecuencia de la fluctuación de los mercados. Las alusiones a rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.