



## Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Plazo 90 Días

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

Fecha de corte: 31 de mayo de 2024

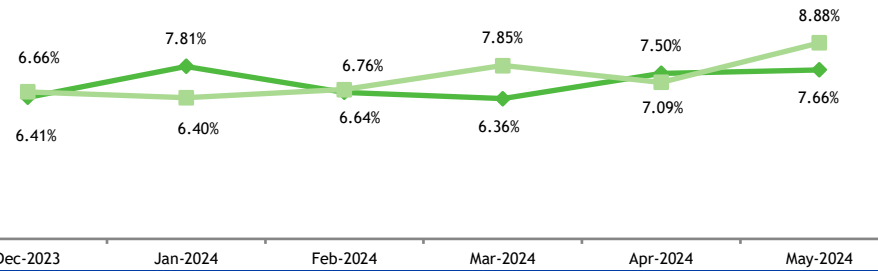
### Objetivo de inversión del Fondo:

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

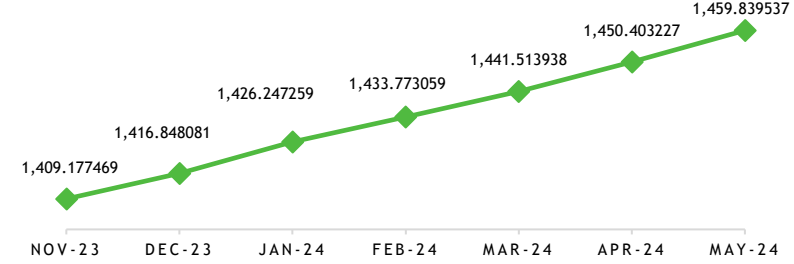


### Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 1,459.839537

### Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 1,450.403227



### Datos generales:

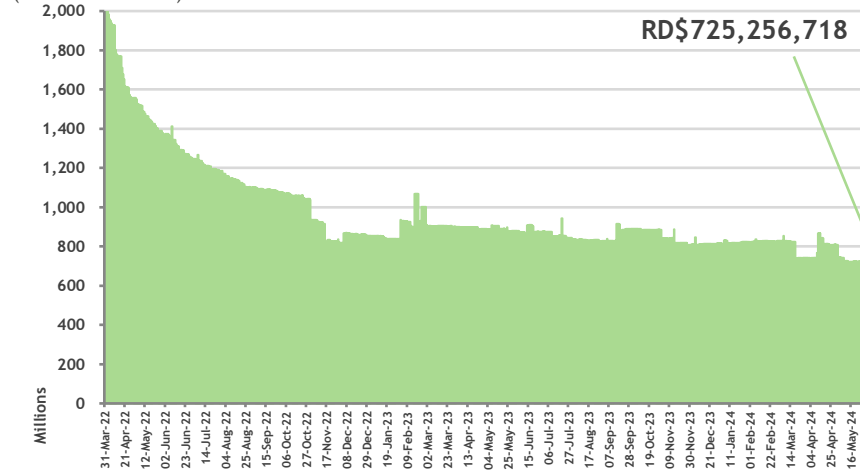
Fecha de constitución	02 de enero de 2018
No. de Registro CNV	SIVFIA-028
Aportantes	535
Patrimonio	RD\$ 725,256,718
Inversión inicial mínima	RD\$ 100,000.00
Suscripciones adicionales	RD\$ 1,000.00
Rescate mínimo	RD\$ 1,000.00
Saldo mínimo de permanencia	RD\$ 100,000.00
Depositario del portafolio	CEVALDOM

Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	02-Ene-18
Rentabilidad Neta	8.23%	7.23%	7.17%	7.01%	7.17%
Volatilidad	0.29%	0.10%	0.34%	0.41%	0.62%

Detalles de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	30.23%		
De 31 a 61 días	0.00%		
De 62 a 92 días	19.16%		
De 93 a 181 días	17.87%	565	1.5490
De 182 a 365 días	0.00%		
Más de 365 días	32.74%		

### Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)

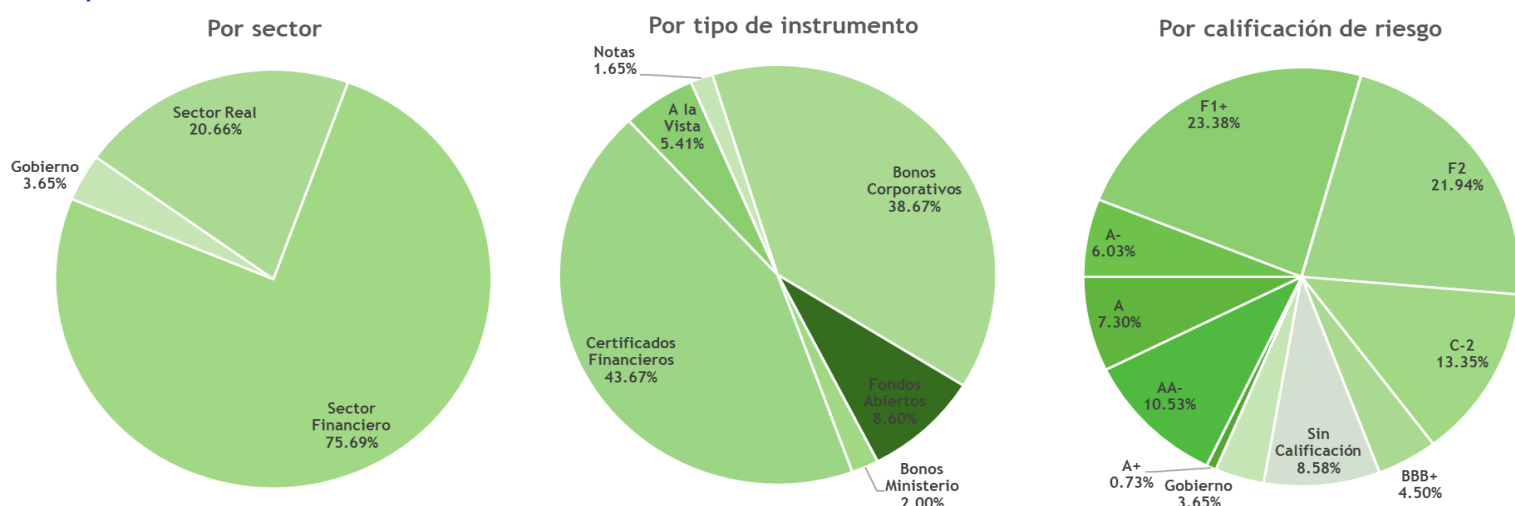


Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 657,776	1.050%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	RD\$ 54,605	0.087%
Gastos bancarios	RD\$ 5,033	0.008%
Gastos custodia	RD\$ 38,565	0.062%
Gastos auditoría externa	RD\$ 53,092	0.085%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 104	0.000%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 18,932	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

### Vinculados con la Sociedad Administradora:

Banco BHD S.A.	20.81%
----------------	--------

### Composición del portafolio:



### Comentario de Mercado

Durante el mes de mayo la liquidez del sistema aumentó hasta RD\$ 37,394MM al cierre de mes, con vencimientos de títulos del BCRD que se quedaron en el circulante. A pesar del aumento del sobrante, las tasas de corto plazo se mantienen altas y los títulos valores continuaron perdiendo valor durante el mes. En estas condiciones, la Junta Monetaria mantuvo la tasa de interés de política monetaria (TPM) en 7.00 % anual para el mes de junio. Se espera que la economía dominicana registre un crecimiento en torno a 5 % en el año 2024, alcanzando una de las expansiones más altas de la región durante el presente año, según organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Mundial. Las actividades generadoras de divisas continúan registrando un comportamiento favorable; destacándose el turismo, las exportaciones de zonas francas, las remesas y la inversión extranjera directa. En ese contexto, se ha mantenido la estabilidad relativa del tipo de cambio, cerrando el mes la tasa oficial del dólar en 59.0263.

Con las tasas favorables del mercado monetario, los fondos BHD en pesos de corto plazo mantienen rendimientos competitivos con bajo riesgo de precio, constituyéndose en excelentes alternativas de inversión y ahorro a nivel personal y empresarial para el manejo de la liquidez. 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](http://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.