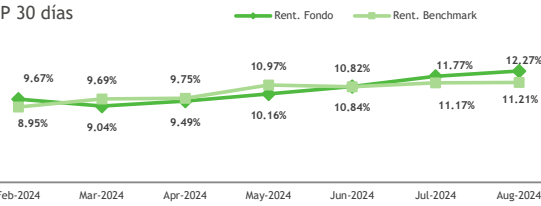


Objetivo de inversión del Fondo:

El Fondo invierte en valores de deuda de renta fija nacional de oferta pública, emitidos en el mercado local por Gobierno o emisores privados con riesgo soberano o bajo riesgo relativo, emitidos en pesos dominicanos. La duración del portafolio no excederá los 360 días.

Índice de referencia (Benchmark):

TIPP 30 días

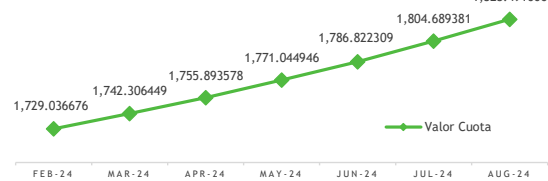


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 1,823.491606

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 1,804.689381



Datos generales:

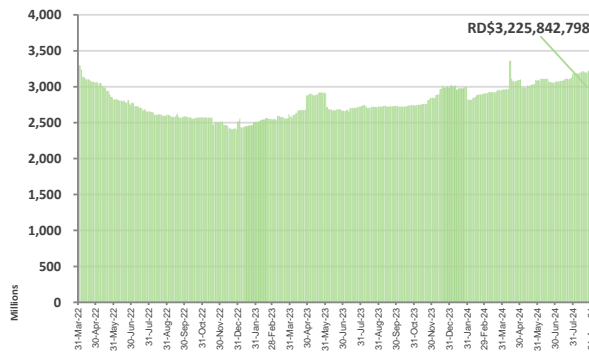
Fecha de constitución	18 de abril de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-014
Aportantes	3,906
Patrimonio	RD\$ 3,225,842,798
Inversión inicial mínima	RD\$ 10,000.00
Suscripciones adicionales	RD\$ 1,000.00
Rescate mínimo	RD\$ 1,000.00
Saldo mínimo de permanencia	RD\$ 5,000.00
Custodio de valores	CEVALDOM

Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	18-Abr-16
Rentabilidad Neta	12.16%	11.78%	10.83%	10.47%	9.83%
Volatilidad	0.53%	0.64%	0.35%	0.28%	0.53%

Detalle de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	30.70%	203	0.5549
De 31 a 61 días	11.13%		
De 62 a 92 días	7.80%		
De 93 a 181 días	34.89%		
De 182 a 365 días	4.02%		
Más de 365 días	11.46%		

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 2,304,083	0.85%
Comisión por desempeño (40% diferencial c/ benchmark)	RD\$ 650,357	0.24%
Gastos bancarios	RD\$ 5,785	0.00%
Gastos custodia	RD\$ 5,113	0.00%
Gastos auditoría externa	RD\$ 53,092	0.02%
Gastos calificador de riesgo	RD\$ 28,934	0.01%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 22,419	0.01%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 80,887	0.00%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

Banco BHD S.A.	10.13%
----------------	--------

Composición del portafolio:



Comentario de Mercado

Las tasas del mercado monetario continúan siendo muy atractivas para los manejadores profesionales como BHD Fondos. La liquidez circulante del sistema continúa baja, cerrando el mes de agosto en RD\$36,371 MM, esta condición mantiene altas las tasas del mercado a pesar de la reducción en 25 puntos básicos de la Tasa de Política Monetaria y la expectativa de los inversionistas de que la Reserva Federal estadounidense reduzca la tasa de sus fondos en el mes de septiembre. Las buenas condiciones del mercado de dinero favorecen la gestión de nuestros fondos en pesos de corto plazo que presentan rendimientos muy atractivos para nuestros clientes aportantes.

Aún en un ambiente de tasas altas, la economía dominicana acumula un crecimiento promedio interanual de 5.0% en el periodo enero-julio de 2024. Este resultado coloca a la República Dominicana como la economía de mayor crecimiento interanual en Latinoamérica en este periodo. De acuerdo con el Banco Central "este comportamiento ha tenido lugar en un entorno de estabilidad de precios como resultado de las políticas monetaria y fiscales implementadas, lo que ha permitido sortear de manera oportuna los factores de riesgo para el desempeño de la economía dominicana". De ahí que en este contexto, el BCRD decidiera reducir su tasa de política monetaria (TPM) en 25 puntos básicos, disminuyendo de 7.00% a 6.75%. El tipo de cambio ha ido en aumento, con la tasa oficial de compra del dólar cerrando el mes en 59.5261, sin embargo, el Banco Central cuenta con suficientes recursos y mecanismos para asegurar la estabilidad de la tasa de cambio.

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 SIV. 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.