

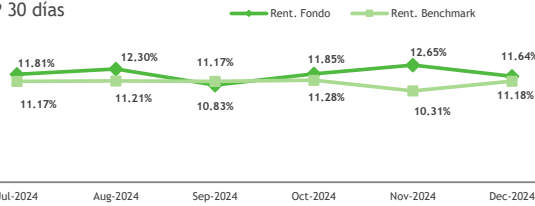


Objetivo de inversión del Fondo:

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\$ 1,895.980528

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 1,877.468439



Datos generales:

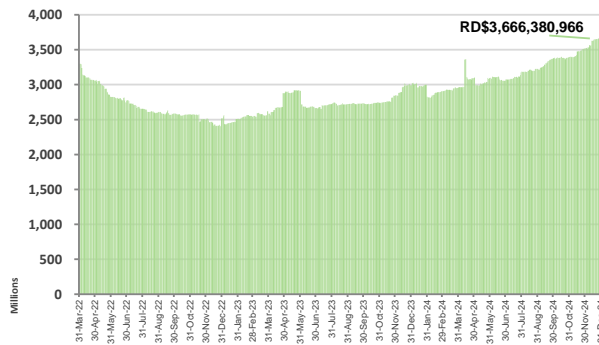
| | |
|-----------------------------|---------------------|
| Fecha de constitución | 18 de abril de 2016 |
| No. de Registro CNV | SIVFIA-014 |
| Aportantes | 4,126 |
| Patrimonio | RD\$ 3,666,380,966 |
| Inversión inicial mínima | RD\$ 10,000.00 |
| Suscripciones adicionales | RD\$ 1,000.00 |
| Rescate 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 | 11.65% | 12.12% | 12.13% | 11.42% | 10.29% |
| Volatilidad | 0.54% | 0.20% | 0.65% | 0.44% | 0.64% |

| Detalle de plazos | Participación | Duración | |
|-------------------|---------------|----------|--------|
| | | Días | Años |
| De 1 a 30 días | 37.15% | 158 | 0.4330 |
| De 31 a 61 días | 20.34% | | |
| De 62 a 92 días | 8.89% | | |
| De 93 a 181 días | 22.37% | | |
| De 182 a 365 días | 2.10% | | |
| Más de 365 días | 9.14% | | |

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)

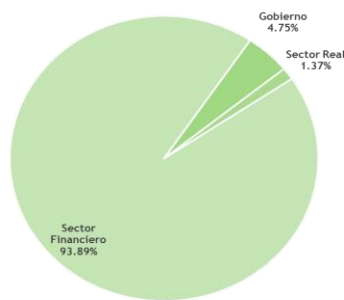


| Gastos del fondo: | Valor | Porcentaje |
|---|----------------|------------|
| Comisión de administración | RD\$ 2,594,579 | 0.85% |
| Comisión por desempeño (40% diferencial c/ benchmark) | RD\$ 2,704,722 | 0.89% |
| Gastos bancarios | RD\$ 8,149 | 0.00% |
| Gastos custodia | RD\$ 43,691 | 0.01% |
| Gastos auditoría externa | RD\$ 75,957 | 0.02% |
| Gastos calificadora de riesgo | RD\$ 28,934 | 0.01% |
| Gastos comisión bursátil | RD\$ 0 | 0.00% |
| Tarifa Supervisión SIMV | RD\$ 91,085 | 0.03% |
| Gastos retención de intereses | No tiene | |
| Impuestos | No tiene | |

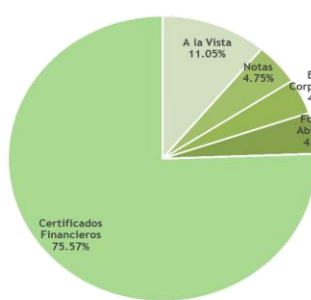
Vinculados con la Sociedad Administradora:

| | |
|----------------|-------|
| Banco BHD S.A. | 8.74% |
|----------------|-------|

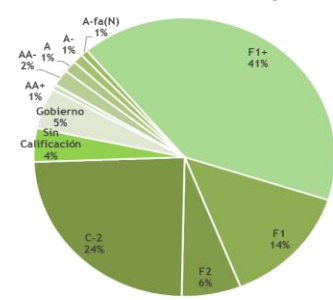
Composición del portafolio: Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

En el año 2024 la economía mundial mostró un crecimiento lento pero constante, con la mayoría de los bancos centrales levantando las condiciones restrictivas que habían implementado para combatir la inflación originada post pandemia. La economía americana se mostró resiliente, proyectando un crecimiento de 2.7% para el 2024; en diciembre la FED realizó un tercer recorte de tipos de interés, totalizando 100pbs en el año y alcanzando su rango objetivo de entre 4.25% y 4.5%. El BCRD por su parte, en su reunión de política monetaria del cierre de diciembre 2024, redujo la tasa de interés de política monetaria (TPM) en 25 pbs, disminuyendo de 6.00% a 5.75%. Esta disminución toma en consideración "el buen desempeño de la economía dominicana y los espacios monetarios ante una inflación que se ha mantenido en el tramo inferior del rango meta de 4.0 % ± 1.0 % durante el presente año y la moderación reciente del crédito privado". En su comunicado de prensa, el BCRD también señaló que "el programa de disminuciones en la TPM, junto con las medidas de flexibilización monetaria, deberán acelerar las reducciones en las tasas de interés bancarias en la medida en que opera el mecanismo de transmisión de la política monetaria; apoyando el crecimiento del crédito privado y propiciando condiciones favorables para mantener el dinamismo de la demanda interna".

El tipo de cambio mantiene una tendencia al alza, cerrando el mes con la tasa oficial de compra del dólar en RD\$60.8924/US\$, desde RD\$60.1809/US\$ en noviembre. El Banco Central cuenta con suficientes recursos y mecanismos para asegurar la estabilidad de la tasa de cambio.

Nuestros fondos abiertos tanto de corto como de largo plazo representan atractivas alternativas de inversión y ahorro a nivel personal y empresarial con rendimientos muy competitivos y estables asegurando por mayor tiempo la rentabilidad frente a otras alternativas del mercado. Por otro lado, nuestro fondo cerrado inmobiliario se destaca frente al mercado como una alternativa de inversión a largo plazo con atractivo rendimiento en dólares.

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.