

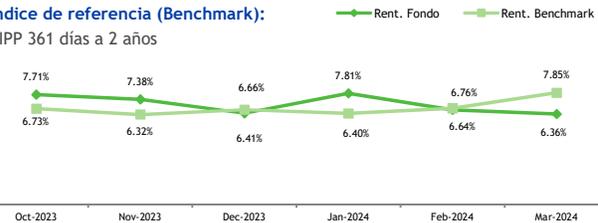


Objetivo de inversión del Fondo:

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

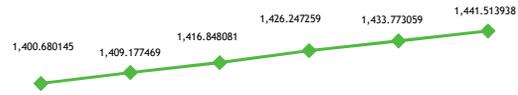


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 1,441.513938

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 1,433.773059



Datos generales:

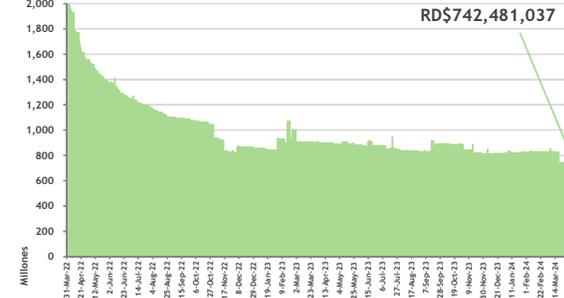
| | |
|-----------------------------|---------------------|
| Fecha de constitución | 02 de enero de 2018 |
| No. de Registro CNV | SIVFIA-028 |
| Aportantes | 547 |
| Patrimonio | RD\$ 742,481,037 |
| Inversión inicial mínima | RD\$ 100,000.00 |
| Suscripciones adicionales | RD\$ 1,000.00 |
| Rescate mínimo | RD\$ 1,000.00 |
| Saldo mínimo de permanencia | RD\$ 100,000.00 |
| Depositario del portafolio | CEVALDOM |

| Desempeño: | Últimos (días) | | | | Desde 02-Ene-18 |
|-------------------|----------------|-------|-------|-------|-----------------|
| | 30 | 90 | 180 | 365 | |
| Rentabilidad Neta | 6.39% | 6.98% | 7.15% | 6.35% | 7.07% |
| Volatilidad | 0.32% | 0.14% | 0.50% | 0.54% | 0.63% |

| Detalles de plazos | Participación | Duración | |
|--------------------|---------------|----------|--------|
| | | Días | Años |
| De 1 a 30 días | 33.37% | 658 | 1.8035 |
| De 31 a 61 días | 4.17% | | |
| De 62 a 92 días | 0.00% | | |
| De 93 a 181 días | 23.08% | | |
| De 182 a 365 días | 7.20% | | |
| Más de 365 días | 32.19% | | |

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)

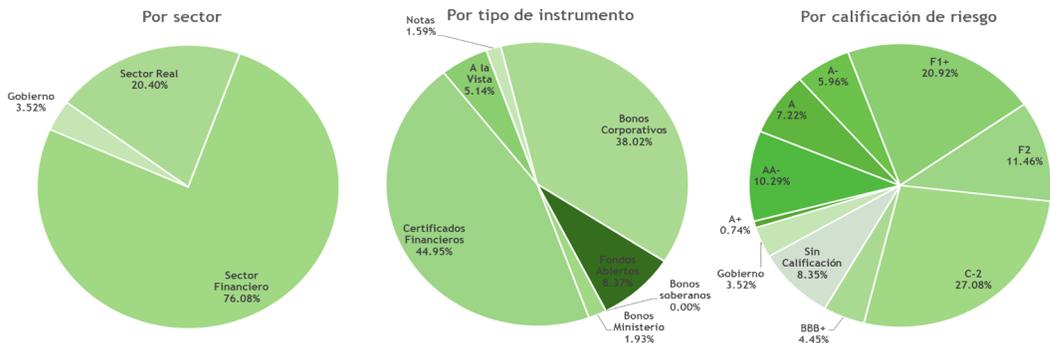


| Gastos del fondo: | Valor | Porcentaje |
|---|--------------|------------|
| Comisión de administración | RD\$ 708,272 | 1.050% |
| Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark) | RD\$ - | 0.000% |
| Gastos bancarios | RD\$ 6,222 | 0.010% |
| Gastos custodia | RD\$ 27,997 | 0.042% |
| Gastos auditoría externa | RD\$ 53,092 | 0.079% |
| Gastos comisión bursátil | RD\$ 30,090 | 0.048% |
| Tarifa Supervisión SIMV | RD\$ 20,356 | 0.030% |
| Gastos retención de intereses | No tiene | |
| Impuestos | No tiene | |

Vinculados con la Sociedad Administradora:

| | |
|----------------|--------|
| Banco BHD S.A. | 18.58% |
|----------------|--------|

Composición del portafolio:



Comentario de Mercado

La tasa de Política Monetaria (TPM) para el mes de abril 2024 se mantiene en 7% anual según decisión del Banco Central de la República Dominicana (BCRD). El BCRD sigue tomando en consideración las expectativas de 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 considera el dinamismo de la actividad económica nacional y la aceleración del crédito privado, en un contexto en el cual la inflación se encuentra dentro del rango meta de 4.0% ± 1.0%.

La tasa del dólar cerró al 58.98 en el mes de marzo, con una devaluación anualizada de aprox. 2% en el primer trimestre del 2024.

Al cierre de marzo la liquidez del sobrante del Sistema se encontraba en RD\$40,000MM. Durante el mes, el BCRD colocó en el mercado primario abierto al público RD\$1,700MM en Letras y títulos valores vencimiento 2026. El Ministerio de Hacienda colocó RD\$ 15,000MM en bonos vencimiento 2031 como parte de su plan de emisiones dentro del presupuesto nacional 2024. Durante este mes, en la gestión de los fondos se han podido aprovechar los atractivos rendimientos del mercado monetario tanto en pesos como en dólares.

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.