



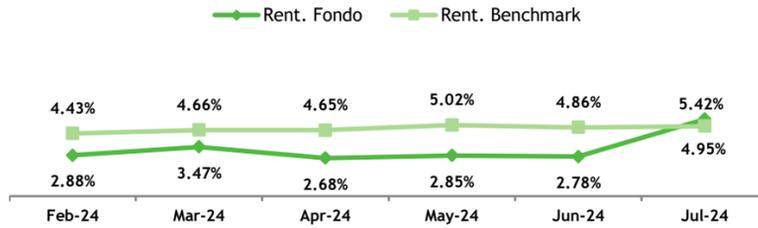
**Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares**  
 Fondo de inversión abierto con pacto de permanencia y de mediano plazo US\$  
 Fecha de corte: 31 de julio de 2024

**Objetivo de inversión del Fondo:**

El Fondo invierte en instrumentos a la vista y a plazo de instituciones financieras del sistema financiero nacional y en instrumentos de deuda de renta fija nacional de oferta pública, y emitidas por empresas e instituciones constituidas en el país, en dólares estadounidenses. El fondo invertirá en instrumentos de bajo riesgo de crédito y moderado riesgo de mercado. La duración del portafolio no excederá los 1,080 días.

**Índice de referencia (Benchmark):**

TIPPP en US\$ del mes

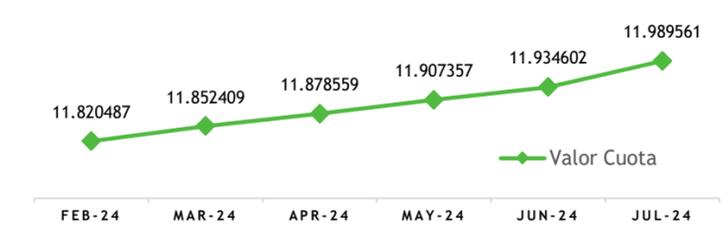


**Valor cuota a cierre del mes:**

US\$11.989561

**Valor cuota a final mes anterior:**

US\$11.934602



**Datos generales:**

Fecha de constitución	22 de junio de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-013
Aportantes	2,582
Patrimonio	US\$49,822,246
Inversión inicial mínima	US\$200
Suscripciones adicionales	US\$50
Rescate mínimo	US\$50
Saldo mínimo de permanencia	US\$50
Custodio de Valores	CEVALDOM

Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	22-Jun-16
Rentabilidad Neta	5.50%	3.69%	3.33%	3.62%	2.45%
Volatilidad	1.11%	0.28%	0.39%	0.21%	0.28%

Detalles de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	13.57%	1068	2.9257
De 31 a 61 días	1.22%		
De 62 a 92 días	0.00%		
De 93 a 181 días	0.00%		
De 182 a 365 días	0.00%		
Más de 365 días	85.21%		

**Evolución del valor del Fondo:**

(Últimos 6 meses)

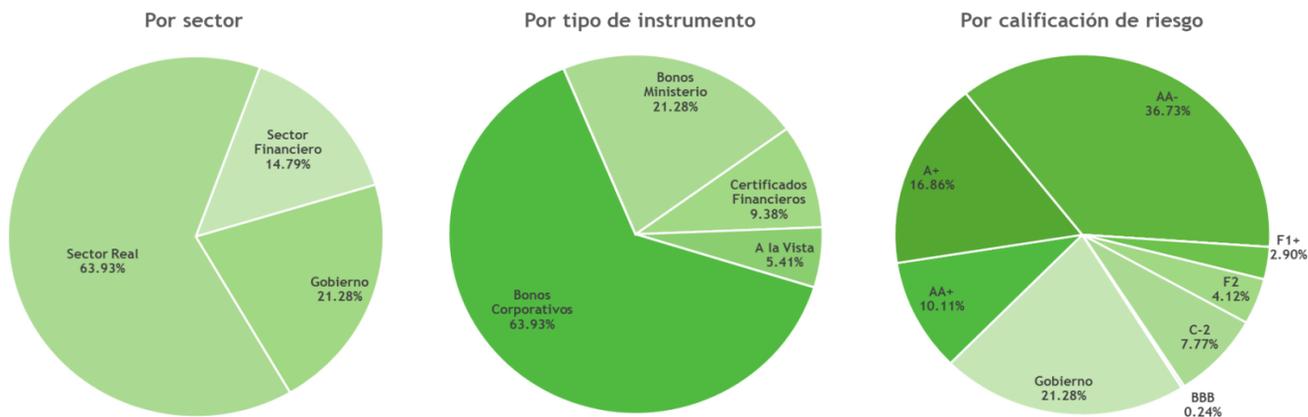


Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	US\$ 35,751	0.850%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	US\$ -	0.000%
Gastos bancarios	US\$ 300	0.007%
Gastos custodia Cevaldom	US\$ 1,531	0.036%
Gastos auditoría externa	US\$ 917	0.022%
Gastos calificadoras de riesgo	US\$ 500	0.012%
Gastos Publicidad	US\$ -	0.000%
Gastos comisión bursátil	US\$ 4,274	0.102%
Tarifa Supervisión SIMV	US\$ 1,249	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

**Vinculados con la Sociedad Administradora:**

Banco BHD S.A.	1.07%
----------------	-------

**Composición del portafolio:**



**Comentario de Mercado**

El pasado mes la Misión del Fondo Monetario Internacional (FMI) concluyó su visita al país y resaltó la valoración positiva sobre el logro del Banco Central (BCRD) de haber alcanzado la meta de inflación dentro del rango meta del 4 % +/- 1 %, conservando la estabilidad del sistema financiero. Destacó además la estabilidad macroeconómica y de paz social que exhibe la República Dominicana.

A finales del mes el BCRD realizó una subasta competitiva de recompra de títulos que aumentó gradualmente la liquidez del sistema financiero desde RD\$ 21,346MM en junio hasta RD\$ 44,228MM al cierre de julio. Las tasas de corto plazo y de títulos en el mercado secundario se mantienen altas, sin embargo, con el aumento en el sobrante se espera comience una tendencia a la baja. En su más reciente reunión de Política Monetaria, el BCRD decidió mantener la tasa de interés de política monetaria (TPM) en 7.00 % anual para el mes de agosto. El tipo de cambio se ha mantenido relativamente estable, con la tasa oficial de compra del dólar cerrando el mes en 59.2881.

Continúa siendo un ambiente favorable para el buen desempeño de los fondos BHD en pesos de corto plazo que ofrecen 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.

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.