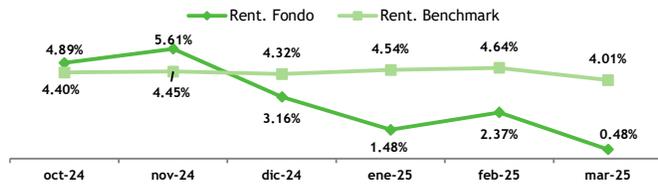


Objetivo de inversión del Fondo:

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):

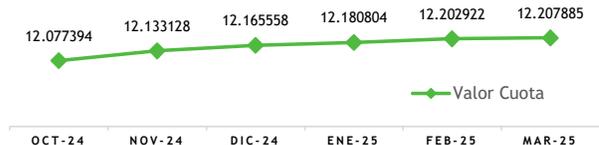
TIPP en US\$ del mes


Valor cuota a cierre del mes:

US\$12.207885

Valor cuota a final mes anterior:

US\$12.202922


Datos generales:

Fecha de constitución	22 de junio de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-013
Aportantes	2,732
Patrimonio	US\$54,089,494
Inversión inicial mínima	US\$200
Suscripciones adicionales	US\$50
Rescate mínimo	US\$50
Saldo mínimo de permanencia	US\$50
Custodio de Valores	CEVALDOM

Desempeño:

	30	90	180	365	Desde 22-Jun-16
Rentabilidad Neta	0.35%	1.42%	3.03%	3.00%	2.30%
Volatilidad	2.25%	4.08%	3.55%	0.13%	0.07%

Detalles de plazos

Detalles de plazos	Participación
De 1 a 30 días	24.30%
De 31 a 61 días	3.90%
De 62 a 92 días	7.63%
De 93 a 181 días	1.86%
De 182 a 365 días	2.48%
Más de 365 días	59.83%

Duración

Días	Años
740	2.0283

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)


Gastos del fondo:

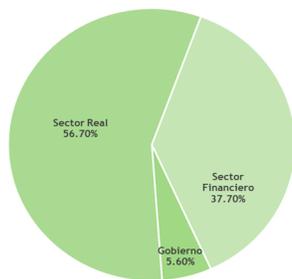
Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	US\$ 40,173	0.850%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	US\$ -	0.000%
Gastos bancarios	US\$ 690	0.015%
Gastos custodia Cevaldom	US\$ 2,978	0.064%
Gastos auditoría externa	US\$ 1,151	0.024%
Gastos calificadoras de riesgo	US\$ 500	0.011%
Gastos comisión bursátil	US\$ 11,501	0.244%
Tarifa Supervisión SIMV	US\$ 1,438	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

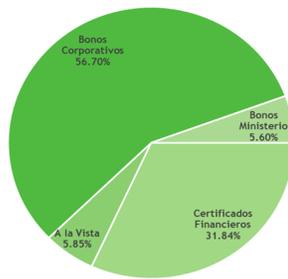
Banco BHD S.A.	0.39%
----------------	-------

Composición del portafolio:

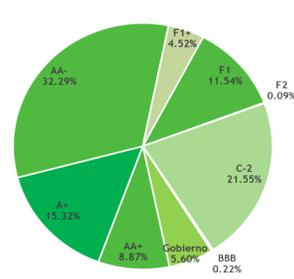
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo


Comentario de Mercado

El primer trimestre de 2025 presentó una economía dominicana con un crecimiento moderado, influenciada por una serie de factores internos y externos, incluyendo los posibles cambios en la política económica de Estados Unidos. Estos cambios podrían tener un impacto en la política monetaria de la Reserva Federal, lo que, a su vez, afectaría indirectamente a la economía dominicana. En este contexto global incierto, el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) decidió mantener la tasa de política monetaria en 5.75% anual por tercer mes consecutivo.

Durante el mes de marzo, la liquidez del sistema se redujo a casi la mitad en comparación con el cierre de febrero, pasando de RD\$114,000 millones a RD\$57,000 millones. Esta contracción fue producto de varias subastas de Notas y Letras realizadas por el Banco Central, con el objetivo de mitigar la volatilidad del tipo de cambio y proteger la meta de inflación. Al finalizar el mes, la tasa del dólar se ubicó en RD\$62.96/US\$, un incremento respecto a los RD\$62.10/US\$ registrados al cierre de febrero.

En este entorno, nuestros fondos financieros han aprovechado las condiciones favorables del mercado monetario, tanto en pesos como en dólares, así como las oportunidades en el mercado primario. Los fondos en pesos continúan ofreciendo una rentabilidad altamente competitiva, consolidándose como opciones de inversión y ahorro atractivas tanto para individuos como para empresas. Además, nuestro fondo cerrado inmobiliario se destaca como una excelente alternativa de inversión a largo plazo, con un rendimiento atractivo 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 presuponan rentabilidades futuras.