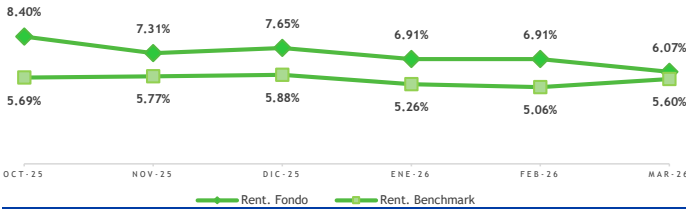


Objetivo de inversión del Fondo:

El Fondo invierte en valores de deuda de renta fija nacional de oferta pública. Emitidos por Gobierno y emisores privados con alta calificación de riesgo emitidos en dólares o en pesos. Principalmente instrumentos de corto y mediano plazo, la duración del portafolio no excederá los 180 días.

Índice de referencia (Benchmark):

TIPP 30 días, menos (-) 100 pbs (1%)

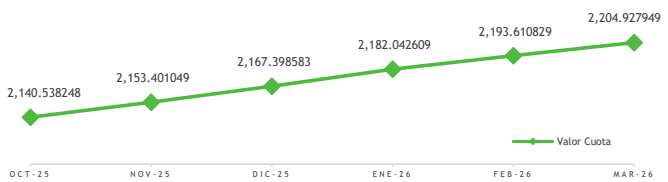


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 2,204.927949

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 2,193.610829



Datos generales:

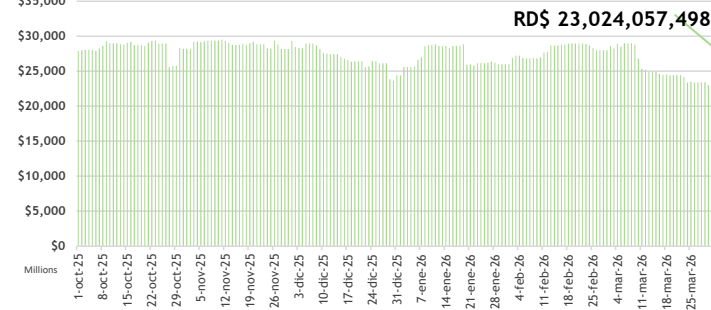
Fecha de constitución	06 de enero de 2015
No. de Registro CNV	SIVFIA-003
Aportantes	23,950
Patrimonio	RD\$ 23,024,057,498
Inversión inicial mínima	RD\$ 5,000.00
Suscripciones adicionales	RD\$ 1,000.00
Rescate mínimo	RD\$ 1,000.00
Saldo mínimo de permanencia	RD\$ 1,000.00
Custodio de valores	CEVALDOM

Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	6-Ene-15
Rentabilidad Neta	6.07%	7.02%	7.50%	9.36%	10.72%
Volatilidad	0.21%	0.24%	0.19%	0.01%	0.03%

Detalle de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	29.10%	109	0.2986
De 31 a 61 días	21.71%		
De 62 a 92 días	15.18%		
Más de 93 días	34.01%		

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 38,234,563	1.750%
Gastos bancarios	RD\$ 49,082	0.000%
Gastos custodia	RD\$ 204,637	-0.005%
Gastos auditoría externa	RD\$ 66,191	0.000%
Gastos calificadora de riesgo	RD\$ 34,139	0.000%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 124,048	0.006%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 665,018	0.000%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

Banco BHD S.A.	3.71%
----------------	-------

Composición del portafolio:



Comentario de Mercado

Al cierre de marzo de 2026, el país se enfrenta a un entorno internacional incierto y presiones internas que han moderado el ritmo de crecimiento, sin comprometer, no obstante, la estabilidad macroeconómica. En su más reciente reunión de política monetaria, el Banco Central decidió mantener sin cambios la tasa de política monetaria en 5.25% anual.

Durante el mes, la liquidez del sistema financiero se redujo de manera gradual. Este factor, junto con la colocación de títulos por parte del Ministerio de Hacienda y del Banco Central, impulsó un incremento significativo en las tasas de rendimiento, tanto en el sistema bancario como en el mercado de valores.

Asimismo, la menor disponibilidad de pesos en circulación generó una menor demanda de dólares manteniendo una devaluación del tipo de cambio controlada durante gran parte del mes.

El tipo de cambio cerró así en RD\$60.25/US\$ para la compra, frente a RD\$58.50/US\$ registrado el mes anterior.

En este contexto de baja liquidez y alza de tasas en el mercado, los fondos financieros, tanto de corto como de largo plazo, se vieron impactados en su rentabilidad por la valoración a precios de mercado mientras gestionábamos la disponibilidad de fondos para mejorar las condiciones en los depósitos, manteniendo rendimientos relativamente estables. Por su parte, el fondo cerrado inmobiliario con alquileres en dólares y al 100% representa una alternativa de inversión en dólares contracíclica y de sector real, que en este ambiente de incertidumbre en los mercados financieros resulta altamente atractiva.

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.