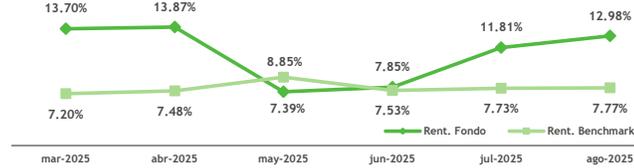


**Objetivo de inversión del Fondo:**

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 1,080 días.

**Índice de referencia (Benchmark):**

TIPP 361 días a 2 años



**Valor cuota a cierre del mes:**

RD\$ 1,572.523348

**Valor cuota a final mes anterior:**

RD\$ 1,556.312869

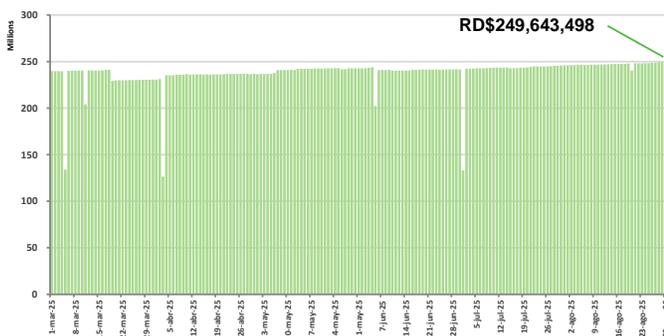


**Datos generales:**

|                             |                     |
|-----------------------------|---------------------|
| Fecha de constitución       | 11 de abril de 2019 |
| No. de Registro CNV         | SIVFIA-040          |
| Aportantes                  | 117                 |
| Patrimonio                  | RD\$ 249,643,498    |
| Inversión inicial mínima    | RD\$ 10,000.00      |
| Suscripciones adicionales   | RD\$ 1,000.00       |
| Rescate mínimo              | RD\$ 1,000.00       |
| Saldo mínimo de permanencia | RD\$ 10,000.00      |
| Depositario del portafolio  | CEVALDOM            |

**Evolución del valor del Fondo:**

(Últimos 6 meses)



| Desempeño:        | Últimos (días) |        |        |        | Desde     |
|-------------------|----------------|--------|--------|--------|-----------|
|                   | 30             | 90     | 180    | 365    | 11-Abr-19 |
| Rentabilidad Neta | 13.21%         | 11.12% | 11.60% | 11.51% | 7.34%     |
| Volatilidad       | 15.33%         | 8.87%  | 6.38%  | 0.27%  | 0.14%     |

| Detalles de plazos | Participación | Duración |        |
|--------------------|---------------|----------|--------|
|                    |               | Días     | Años   |
| De 1 a 30 días     | 44.01%        | 250      | 0.6849 |
| De 31 a 61 días    | 16.60%        |          |        |
| De 62 a 92 días    | 10.01%        |          |        |
| De 93 a 181 días   | 11.73%        |          |        |
| De 182 a 365 días  | 0.00%         |          |        |
| Más de 365 días    | 17.64%        |          |        |

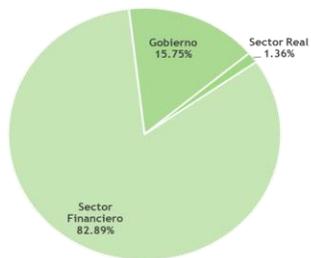
| Gastos del fondo:                                     | Valor        | Porcentaje |
|---|--------------|------------|
| Comisión de administración                            | RD\$ 210,529 | 1.00%      |
| Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark) | RD\$ 170,230 | 0.81%      |
| Gastos bancarios                                      | RD\$ 2,734   | 0.01%      |
| Gastos custodia                                       | RD\$ 1,624   | 0.01%      |
| Gastos auditoría externa                              | RD\$ 75,957  | 0.36%      |
| Gastos comisión bursátil                              | RD\$ 2,025   | 0.01%      |
| Tarifa Supervisión SIMV                               | RD\$ 6,262   | 0.03%      |
| Gastos retención de intereses                         | No tiene     |            |
| Impuestos   | No tiene     |            |

**Vinculados con la Sociedad Administradora:**

|                |       |
|----------------|-------|
| Banco BHD S.A. | 3.59% |
|----------------|-------|

**Composición del portafolio:**

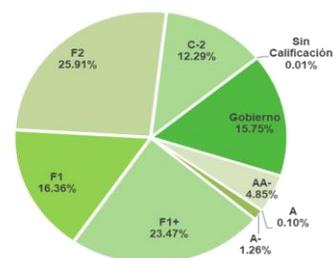
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



**Comentario de Mercado**

Durante el mes de agosto, los principales indicadores económicos reflejan una economía dominicana en proceso de reactivación, sustentada en fundamentos macroeconómicos sólidos que favorecen tanto el crecimiento como la estabilidad de precios en el corto y mediano plazo. En su reunión de política monetaria, el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) decidió mantener su tasa de política monetaria en 5.75 % anual, respaldado por un entorno de inflación contenida —dentro del rango meta de 4 % ±1 %— y condiciones financieras relativamente estables. Las tasas de interés activas y pasivas continúan bajando con la liquidez del sistema financiero, que supera los RD\$100 mil millones. Este aumento corresponde principalmente al vencimiento de RD\$34,200 millones en Notas del BCRD, compensando parcialmente por la colocación de Letras de RD\$17,600 millones durante el mes. En el mercado cambiario, la tasa cerró en RD\$62.80/US\$ para la compra, reflejando una depreciación moderada, pero sin provocar presiones inflacionarias ni desequilibrios en la balanza de pagos. Por su parte, las reservas internacionales brutas se mantienen por encima de los US\$13,800 millones, equivalentes a más de cinco meses de importaciones, fortaleciendo la estabilidad cambiaria y reforzando la confianza en el marco macroeconómico del país. En este entorno, nuestros fondos financieros han aprovechado oportunidades de inversión y valorización de instrumentos de renta fija, manteniendo rendimientos estables tanto en los fondos de corto como de largo plazo. 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 presuponen rentabilidades futuras.