



Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Plazo 30 Días

Fondo de inversión abierto con pacto de permanencia y de corto plazo RD\$

Fecha de corte: 30 de septiembre de 2024

Objetivo de inversión del Fondo:

El Fondo invierte en valores de deuda de renta fija nacional de oferta pública, emitidos en el mercado local por Gobierno o emisores privados con riesgo soberano o bajo riesgo relativo, emitidos en pesos dominicanos. La duración del portafolio no excederá los 360 días.

Índice de referencia (Benchmark):

TIPP 30 días

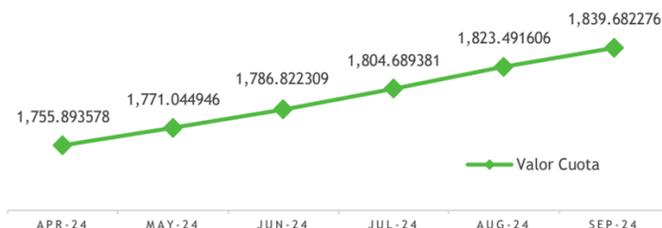


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 1,839.682276

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 1,823.491606



Datos generales:

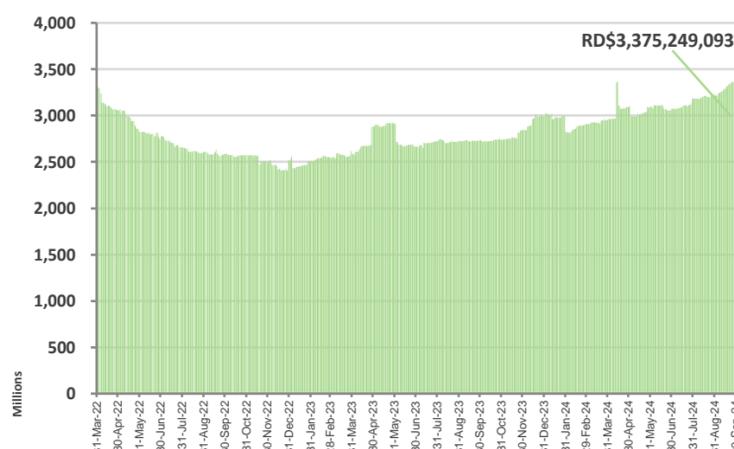
| | |
|-----------------------------|---------------------|
| Fecha de constitución | 18 de abril de 2016 |
| No. de Registro CNV | SIVFIA-014 |
| Aportantes | 3,962 |
| Patrimonio | RD\$ 3,375,249,093 |
| Inversión inicial mínima | RD\$ 10,000.00 |
| Suscripciones adicionales | RD\$ 1,000.00 |
| Rescate mínimo | RD\$ 1,000.00 |
| Saldo mínimo de permanencia | RD\$ 5,000.00 |
| Custodio de valores | CEVALDOM |

| Desempeño: | Últimos (días) | | | | Desde |
|-------------------|----------------|--------|--------|--------|-----------|
| | 30 | 90 | 180 | 365 | 18-Abr-16 |
| Rentabilidad Neta | 10.80% | 11.74% | 11.16% | 10.66% | 9.93% |
| Volatilidad | 0.65% | 0.51% | 0.48% | 0.27% | 0.56% |

| Detalle de plazos | Participación | Duración | |
|-------------------|---------------|----------|--------|
| | | Días | Años |
| De 1 a 30 días | 26.71% | 175 | 0.4797 |
| De 31 a 61 días | 13.96% | | |
| De 62 a 92 días | 13.51% | | |
| De 93 a 181 días | 33.84% | | |
| De 182 a 365 días | 3.80% | | |
| Más de 365 días | 8.17% | | |

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)

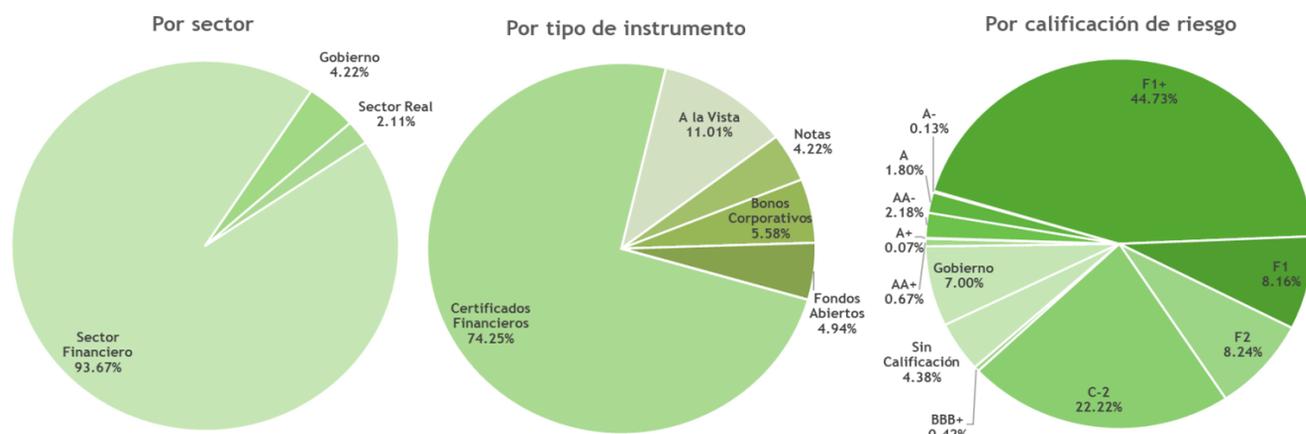


| Gastos del fondo: | Valor | Porcentaje |
|---|----------------|------------|
| Comisión de administración | RD\$ 2,294,522 | 0.85% |
| Comisión por desempeño (40% diferencial c/ benchmark) | RD\$ 1,137,705 | 0.42% |
| Gastos bancarios | RD\$ 9,080 | 0.00% |
| Gastos custodia | RD\$ 30,998 | 0.01% |
| Gastos auditoria externa | RD\$ 65,394 | 0.02% |
| Gastos calificadora de riesgo | RD\$ 28,001 | 0.01% |
| Gastos comisión bursátil | RD\$ 5,088 | 0.00% |
| Tarifa Supervisión SIMV | RD\$ 80,558 | 0.03% |
| Gastos retención de intereses | | No tiene |
| Impuestos | | No tiene |

Vinculados con la Sociedad Administradora:

| | |
|----------------|--------|
| Banco BHD S.A. | 10.45% |
|----------------|--------|

Composición del portafolio:



Comentario de Mercado

En el mes de septiembre, la Reserva Federal estadounidense (FED) bajó sus tasas de interés por primera vez en más de cuatro años. La reducción de 50 pbs comienza a revertir las condiciones restrictivas que implementó la FED para combatir la inflación. En línea con la FED, localmente el BCRD, en su reunión de política monetaria de septiembre de 2024, decidió reducir la tasa de política monetaria (TPM) en 25 pbs, de 6.75% a 6.50% anual, segunda reducción consecutiva. Esta medida, en consideración con la reducción de tasas de interés en los EEUU, también se sustenta en el buen desempeño de la economía dominicana y la disminución de la inflación, la cual se proyecta se mantenga dentro del rango meta de 4.0% +/-1.0%. El tipo de cambio mantiene una tendencia controlada al alza, cerrando el mes con la tasa oficial de compra del dólar en RD\$59.9115/US\$. El Banco Central cuenta con suficientes recursos y mecanismos para asegurar la estabilidad de la tasa de cambio.

La liquidez del sistema financiero registró un leve aumento durante la primera mitad del mes, percibiéndose una disminución ligera de las tasas del mercado monetario y del mercado secundario de títulos. Al cierre de mes la liquidez ha vuelto a disminuir por medidas que buscan mantener la estabilidad de la tasa de cambio, cerrando el mes en RD\$ 21,843MM con las tasas pasivas de la banca repuntado momentáneamente, a pesar de la reducción de la TPM.

Este contexto económico continúa siendo favorable para el buen desempeño de los fondos BHD en pesos de corto plazo que ofrecen rendimientos competitivos, constituyendo 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 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.