



Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Plazo 90 Días

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

Fecha de corte: 30 de septiembre de 2024

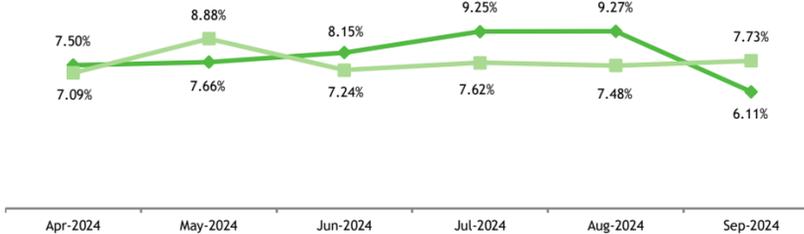
Objetivo de inversión del Fondo:

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 720 días.

Índice de referencia (Benchmark):

TIPP 361 días a 2 años

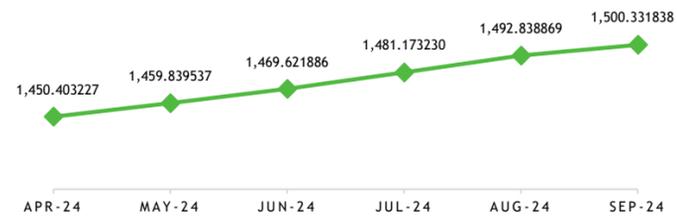


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 1,500.331838

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 1,492.838869



Datos generales:

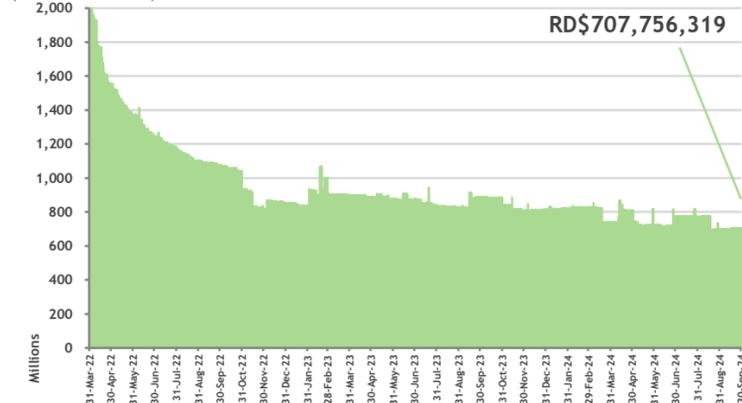
Fecha de constitución	02 de enero de 2018
No. de Registro CNV	SIVFIA-028
Aportantes	509
Patrimonio	RD\$ 707,756,319
Inversión inicial mínima	RD\$ 100,000.00
Suscripciones adicionales	RD\$ 1,000.00
Rescate mínimo	RD\$ 1,000.00
Saldo mínimo de permanencia	RD\$ 100,000.00
Depositario del portafolio	CEVALDOM

Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	
Rentabilidad Neta	6.11%	8.39%	8.13%	7.80%	02-Ene-18
Volatilidad	1.96%	0.45%	0.42%	0.44%	0.60%

Detalles de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	31.06%	517	1.4155
De 31 a 61 días	12.94%		
De 62 a 92 días	0.00%		
De 93 a 181 días	27.41%		
De 182 a 365 días	0.00%		
Más de 365 días	28.58%		

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)

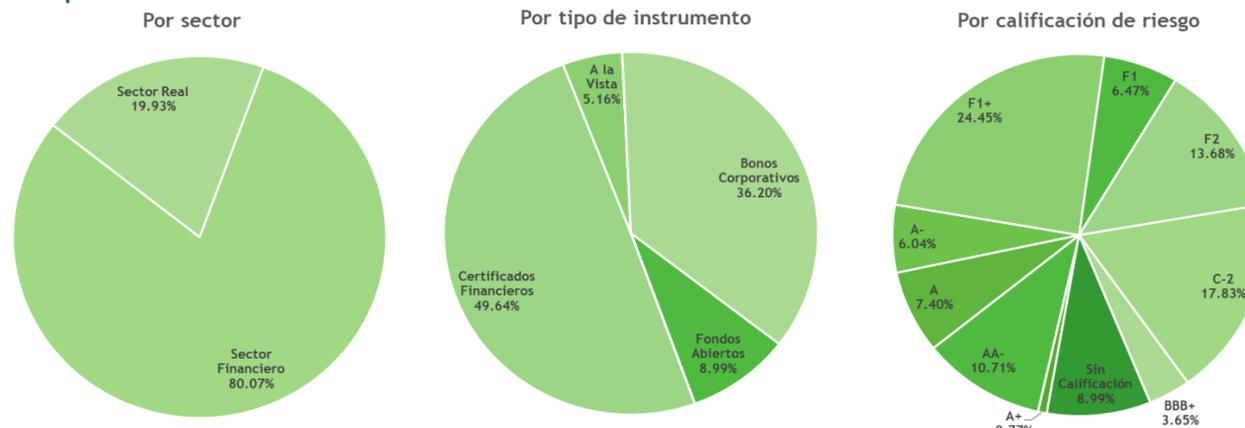


Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 602,006	1.050%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	RD\$ 212,293	0.370%
Gastos bancarios	RD\$ 8,382	0.015%
Gastos custodia	RD\$ 28,295	0.049%
Gastos auditoría externa	RD\$ 65,394	0.114%
Gastos comisión bursátil	RD\$ -	0.000%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 17,127	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

Banco BHD S.A.	1.17%
----------------	-------

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.