



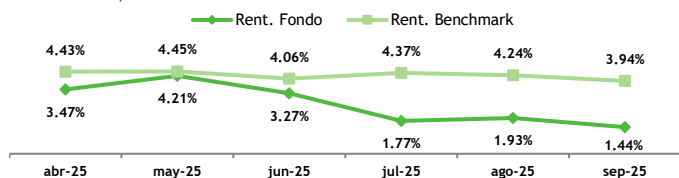
Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares
Fondo de inversión abierto con pacto de permanencia y de mediano plazo US\$
Fecha de corte: 30 de septiembre de 2025

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):

TIPPP en US\$ del mes

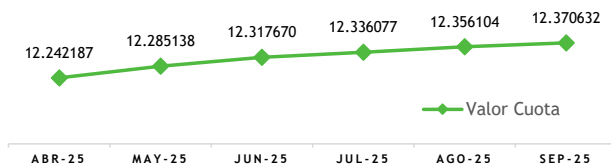


Valor cuota a cierre del mes:

US\$12.370632

Valor cuota a final mes anterior:

US\$12.356104



Datos generales:

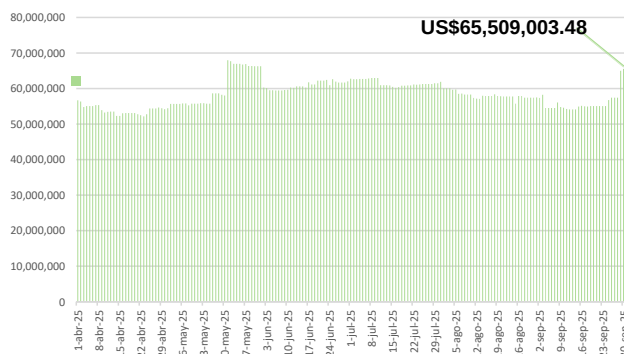
Fecha de constitución	22 de junio de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-013
Aportantes	2,901
Patrimonio	US\$65,509,003
Inversión inicial mínima	US\$200
Suscripciones adicionales	US\$10
Rescate mínimo	US\$50
Saldo mínimo de permanencia	US\$10
Custodio de Valores	CEVALDOM

Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	22-Jun-16
Rentabilidad Neta	1.44%	1.70%	2.71%	2.85%	2.32%
Volatilidad	0.53%	2.19%	1.88%	0.15%	0.07%

Detalles de plazos		Participación	Duración	
			Días	Años
De 1 a 30 días		37.68%	525	1.4384
De 31 a 61 días		11.30%		
De 62 a 92 días		2.90%		
De 93 a 181 días		0.05%		
De 182 a 365 días		0.18%		
Más de 365 días		47.88%		

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



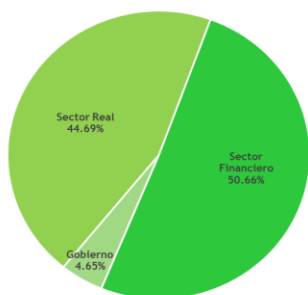
Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	US\$ 39,036	0.850%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	US\$ -	0.000%
Gastos bancarios	US\$ 355	0.007%
Gastos custodia Cevaldom	US\$ 2,856	0.059%
Gastos auditoria externa	US\$ 954	0.021%
Gastos calificadoras de riesgo	US\$ 484	0.011%
Gastos comisión bursátil	US\$ -	0.000%
Tarifa Supervisión SIMV	US\$ 1,367	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

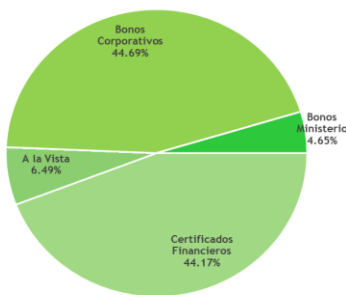
Banco BHD S.A.	1.12%
----------------	-------

Composición del portafolio:

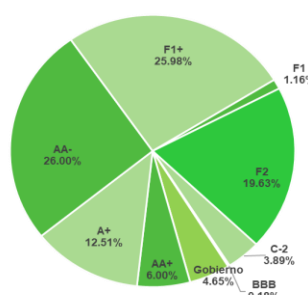
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

En septiembre la economía dominicana atravesó un periodo de cierta tensión y ajustes por presiones cambiarias, una política monetaria aún rígida, alta liquidez y una respuesta moderada a la baja de las tasas bancarias. El tipo de cambio mostró alta volatilidad. Pasó de RD\$62.80/US\$ para la compra al corte de agosto a RD\$63.53 en los primeros días de septiembre, luego cayó rápidamente hasta RD\$61.59/US\$ y cerró el mes en RD\$62.23/US\$. Aunque el Banco Central había mantenido su tasa de política monetaria en 5.75% desde enero de 2025, el 30 de septiembre decidió bajarla a 5.50% considerando que las condiciones financieras internacionales se están tornando menos restrictivas y que a nivel nacional la inflación se ha mantenido dentro del rango meta de 4.0% $\pm$ 1.0%. Además, las autoridades han venido incrementando la liquidez del sistema financiero no recolocando vencimientos de títulos del Banco Central y la liberación de recursos de encaje legal, lo que ha impulsado una baja gradual en las tasas del mercado. A nivel internacional la Reserva Federal de Estados Unidos redujo la tasa de fondos a 4%-4.25%, una baja de 25bps por primera vez desde diciembre 2024. En estas coyunturas, nuestros fondos financieros en pesos han sabido capitalizar oportunidades en instrumentos de renta fija, logrando mantener rendimientos estables tanto en los fondos de corto como de largo plazo. Asimismo, nuestro fondo cerrado inmobiliario sigue consolidándose como una opción sólida para inversiones en dólares a largo plazo.

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.