



Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Plazo 30 Días

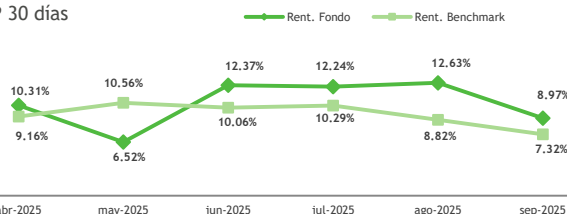
Fondo de inversión abierto con pacto de permanencia y de corto plazo RD\$
Fecha de corte: 30 de septiembre de 2025

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

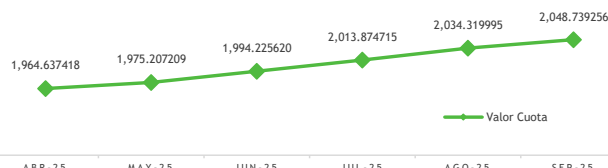


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 2,048.739256

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 2,034.319995



Datos generales:

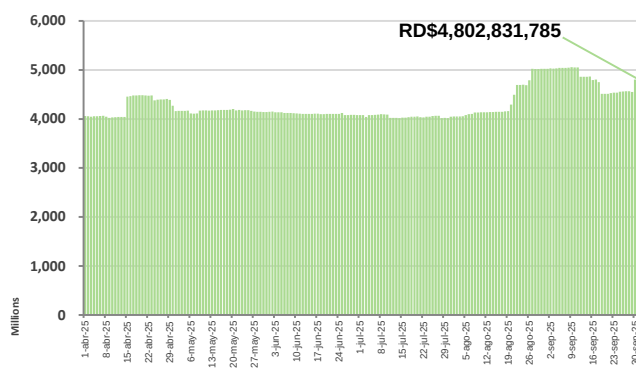
Fecha de constitución	18 de abril de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-014
Aportantes	4,869
Patrimonio	RD\$ 4,802,831,785
Inversión inicial mínima	RD\$ 10,000.00
Suscripciones adicionales	RD\$ 1,000.00
Rescate mínimo	RD\$ 1,000.00
Saldo mínimo de permanencia	RD\$ 5,000.00
Custodio de valores	CEVALDOM

Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	18-Abr-16
Rentabilidad Neta	8.97%	11.28%	10.56%	11.36%	7.88%
Volatilidad	0.29%	0.72%	0.58%	0.02%	0.04%

Detalle de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	42.64%	153	0.4192
De 31 a 61 días	16.67%		
De 62 a 92 días	12.83%		
De 93 a 181 días	19.38%		
De 182 a 365 días	1.13%		
Más de 365 días	7.35%		

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



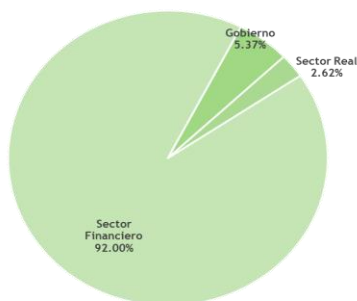
Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 3,955,177	1.00%
Comisión por desempeño (40% diferencial c/ benchmark)	RD\$ 3,248,351	0.83%
Gastos bancarios	RD\$ 8,522	0.00%
Gastos custodia	RD\$ 29,329	0.01%
Gastos auditoria externa	RD\$ 56,846	0.01%
Gastos calificador de riesgo	RD\$ 28,001	0.01%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 12,920	0.00%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 117,698	0.03%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

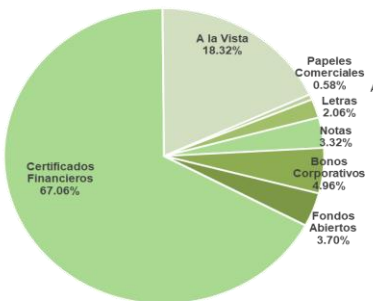
Banco BHD S.A.	11.64%
----------------	--------

Composición del portafolio:

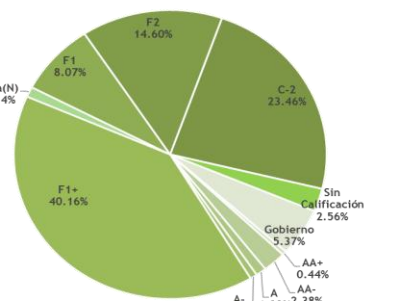
Por sector



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 % ± 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.