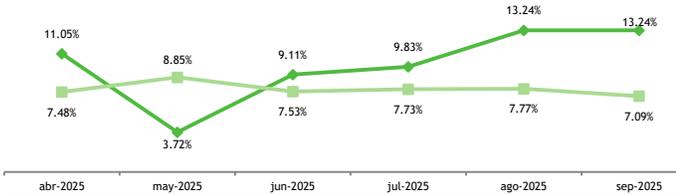


**Objetivo de inversión del Fondo:**

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\$ 1,660.723879

**Valor cuota a final mes anterior:**

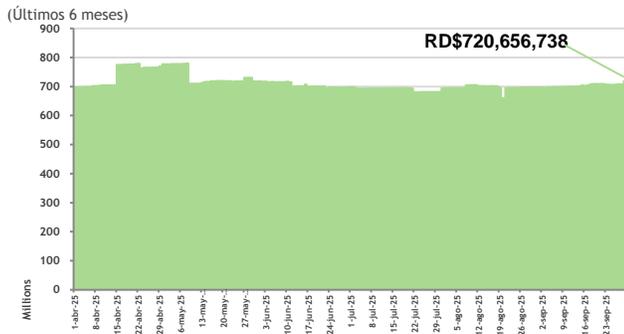
RD\$ 1,643.837020


**Datos generales:**

Fecha de constitución	02 de enero de 2018
No. de Registro CNV	SIVFIA-028
Aportantes	581
Patrimonio	RD\$ 720,656,738
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

Desempeño:	Últimos (días)					Desde
	30	90	180	365	02-Ene-18	
Rentabilidad Neta	13.24%	11.09%	9.49%	10.69%	6.77%	
Volatilidad	0.44%	5.79%	4.12%	0.17%	0.07%	

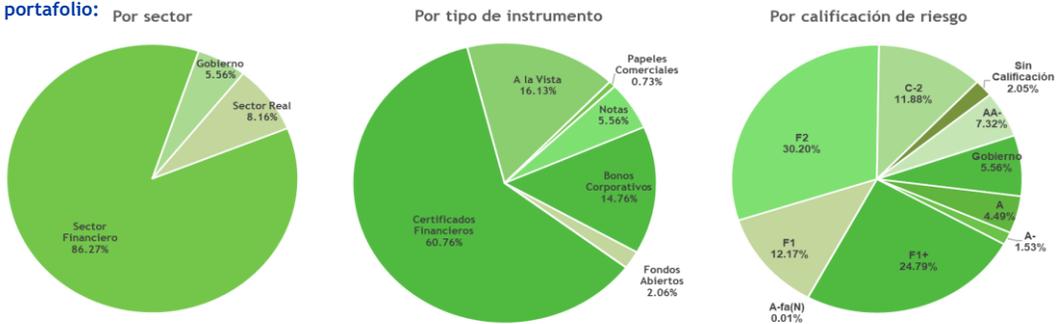
Detalles de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	49.63%	314	0.8603
De 31 a 61 días	4.81%		
De 62 a 92 días	7.20%		
De 93 a 181 días	12.29%		
De 182 a 365 días	7.18%		
Más de 365 días	18.90%		

**Evolución del valor del Fondo:**


Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 724,460	1.050%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	RD\$ 277,929	0.481%
Gastos bancarios	RD\$ 4,958	0.009%
Gastos custodia	RD\$ 12,360	0.021%
Gastos auditoría externa	RD\$ 56,846	0.098%
Gastos comisión bursátil	RD\$ -	0.000%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 17,242	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

**Vinculados con la Sociedad Administradora:**

Banco BHD S.A.	9.64%
----------------	-------

**Composición del portafolio:**

**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](http://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 acciones a rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.