



Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares

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

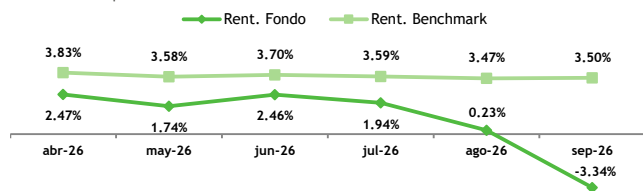
Fecha de corte: 30 de septiembre de 2026

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

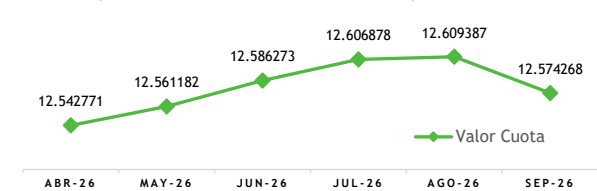


Valor cuota a cierre del mes:

US\$12.574268

Valor cuota a final mes anterior:

US\$12.609387



Datos generales:

Fecha de constitución	22 de junio de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-013
Aportantes	3,120
Patrimonio	US\$55,577,257
Inversión inicial mínima	US\$200
Suscripciones adicionales	US\$10
Rescate mínimo	US\$50
Saldo mínimo de permanencia	US\$10
Custodio de Valores	CEVALDOM

Desempeño:

	30	90	180	365	Desde 22-Jun-16
Rentabilidad Neta	-3.34%	-0.42%	0.85%	1.65%	2.25%
Volatilidad	0.89%	1.05%	0.98%	0.04%	0.08%

Detalles de plazos

Plazo	Participación
De 1 a 30 días	35.21%
De 31 a 61 días	12.75%
De 62 a 92 días	0.84%
De 93 a 181 días	14.62%
De 182 a 365 días	0.00%
Más de 365 días	36.58%

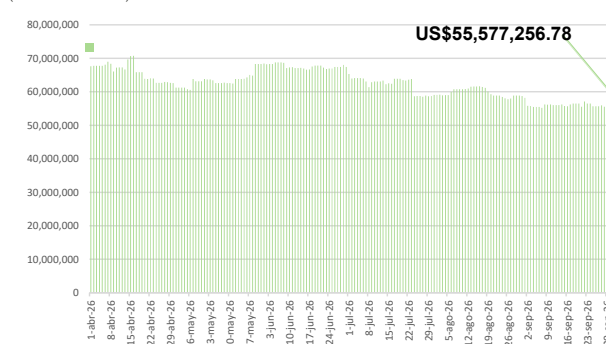
Participación

Duración

Días	Años
605	1.6575

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



Gastos del fondo:

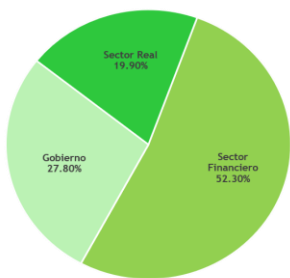
Gasto	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	US\$ 39,256	0.850%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	US\$ -	0.000%
Gastos bancarios	US\$ 291	0.006%
Gastos custodia Cevaldom	US\$ 3,743	0.081%
Gastos auditoria externa	US\$ 1,302	0.028%
Gastos calificadoras de riesgo	US\$ 485	0.011%
Gastos comisión bursátil	US\$ 779	0.017%
Tarifa Supervisión SIMV	US\$ 1,374	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

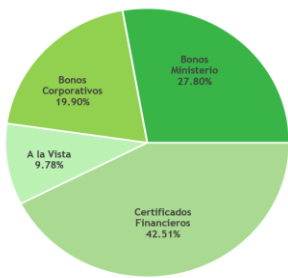
Banco BHD S.A.	1.24%
----------------	-------

Composición del portafolio:

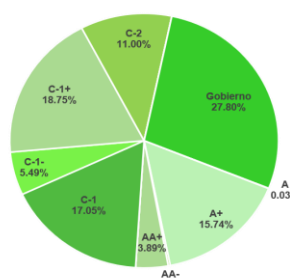
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

Durante el mes de septiembre, el Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares registró un impacto temporal en su desempeño, debido a que las pérdidas por valoración de mercado superaron los ingresos generados por intereses y cupones. Este comportamiento respondió principalmente a factores externos que impactaron los mercados de renta fija a nivel global. En particular, los mercados financieros experimentaron episodios de volatilidad asociados al incremento de las tasas de interés de referencia en Estados Unidos. La Reserva Federal mantuvo una postura enfocada en el control de la inflación, mientras que la solidez de la economía estadounidense y las preocupaciones relacionadas con la situación fiscal impulsaron al alza los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense. Como resultado, se produjo una disminución en los precios de los instrumentos de renta fija, afectando temporalmente las valoraciones de los portafolios de inversión a nivel internacional. En este entorno, los bonos soberanos y corporativos denominados en dólares de mercados emergentes, incluyendo la República Dominicana, registraron ajustes en sus valoraciones como consecuencia del aumento de las tasas de referencia internacionales. Adicionalmente, durante el periodo algunos emisores en el mercado local de bonos corporativos ejercieron opciones de recompra anticipada (call) sobre sus emisiones. Este evento generó pérdidas de valoración puntuales; sin embargo, permitió liberar recursos que están siendo reinvertidos en instrumentos con rendimientos más atractivos, acordes con el actual entorno de tasas de interés. Aunque los incrementos en las tasas suelen presionar los precios de los bonos en el corto plazo, también crean oportunidades para fortalecer el potencial de rentabilidad futura de la cartera mediante nuevas inversiones a niveles de rendimiento más elevados. La administración del fondo mantiene una estrategia centrada en preservar la calidad crediticia de las inversiones, gestionar prudentemente la duración del portafolio y aprovechar oportunidades de reinversión que contribuyan a mejorar progresivamente la generación de rendimientos para los aportantes. En este sentido, se espera que las condiciones actuales favorezcan gradualmente una recuperación del desempeño y fortalezcan la capacidad del Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares para ofrecer una alternativa competitiva para la gestión de liquidez de corto plazo en dólares.

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.