



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 2026

Objetivo de inversión del Fondo:

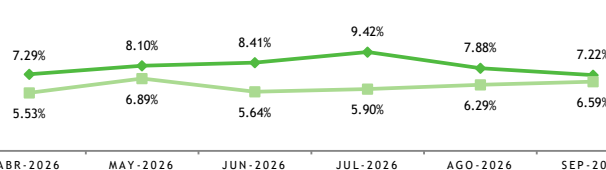
El Fondo invierte en depósitos en instituciones financieras y en valores representativos de deuda de renta fija, emitidos en el mercado local por Gobierno o emisores privados, inscritos en el registro del mercado de valores de la República Dominicana.

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

Rent. Fondo Rent. Benchmark

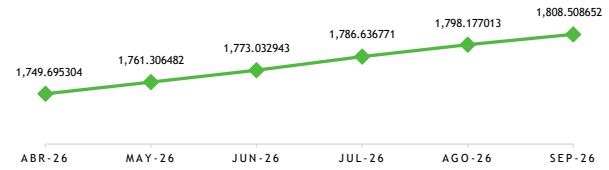


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 1,808.508652

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 1,798.177013



Datos generales:

Fecha de constitución	02 de enero de 2018
No. de Registro CNV	SIVFIA-028
Aportantes	952
Patrimonio	RD\$ 1,272,181,765
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
Depositorio del portafolio	CEVALDOM

Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	
Rentabilidad Neta	7.22%	8.21%	8.24%	8.90%	7.01%
Volatilidad	0.29%	0.34%	0.41%	0.03%	0.07%

Detalles de plazos

Participación

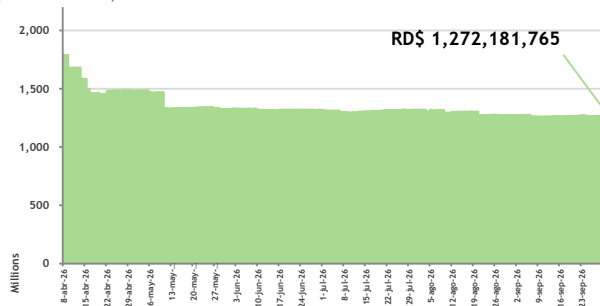
De 1 a 30 días	29.12%
De 31 a 61 días	22.93%
De 62 a 92 días	7.46%
De 93 a 181 días	11.01%
De 182 a 365 días	0.64%
Más de 365 días	28.84%

Duración

Días	Años
354	0.9699

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



Gastos del fondo:

Valor

Porcentaje

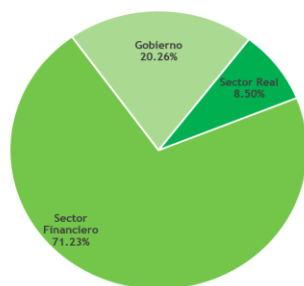
Comisión de administración	RD\$ 1,306,874	1.050%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	RD\$ 172,521	0.165%
Gastos bancarios	RD\$ 7,703	0.007%
Gastos custodia	RD\$ 39,270	0.038%
Gastos auditoría externa	RD\$ 69,767	0.067%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 38,556	0.037%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 31,107	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

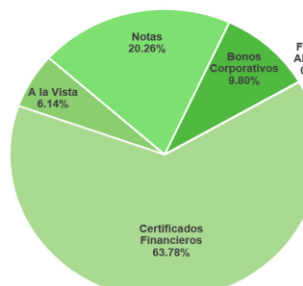
Banco BHD S.A.	6.17%
----------------	-------

Composición del portafolio:

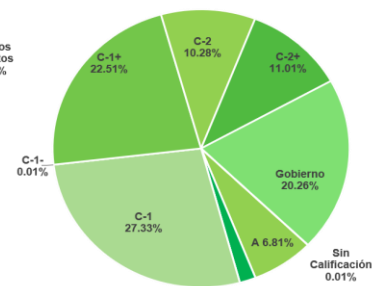
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

Durante el mes de septiembre, la economía dominicana mantuvo un desempeño favorable, respaldado por la fortaleza de los flujos de divisas provenientes del turismo, las remesas, las exportaciones y la inversión extranjera directa, factores que continuaron apoyando la posición externa del país. Las reservas internacionales permanecieron en niveles robustos, contribuyendo a mitigar posibles choques externos.

En el entorno internacional, los mercados enfrentaron mayores presiones debido al aumento de las tasas de interés en Estados Unidos, el encarecimiento de los precios de la energía y una mayor incertidumbre geopolítica, condiciones que provocaron volatilidad en los mercados de renta fija y un fortalecimiento global del dólar.

A nivel local, la inflación continuó moderándose gradualmente, aunque permanecieron riesgos asociados a factores externos. En este contexto, el Banco Central mantuvo una gestión activa de la liquidez y elevó su tasa de política monetaria al cierre del mes de 5.25% a 5.50% anual para preservar la estabilidad de precios y anclar las expectativas inflacionarias. Esta postura monetaria más restrictiva ejerce presión al alza sobre los rendimientos de los instrumentos de renta fija en moneda local. En el mercado cambiario, el peso dominicano se debilitó frente al dólar, cerrando el mes en RD\$59.52/US\$, frente a RD\$58.56/US\$ en agosto.

La administración de los fondos mantiene una estrategia centrada en preservar la calidad crediticia de las inversiones y aprovechar oportunidades de reinversión a mejores tasas de rendimientos que contribuyan a aumentar la rentabilidad para los inversionistas, a la vez que mitigamos el riesgo de precio. Por su parte, nuestro fondo cerrado inmobiliario se mantiene como una opción estratégica de inversión a largo plazo en dólares estadounidenses, destacándose por la apreciación de su valor cuota y atractivo rendimiento distribuido trimestralmente.

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.