



Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Plazo 90 Días

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

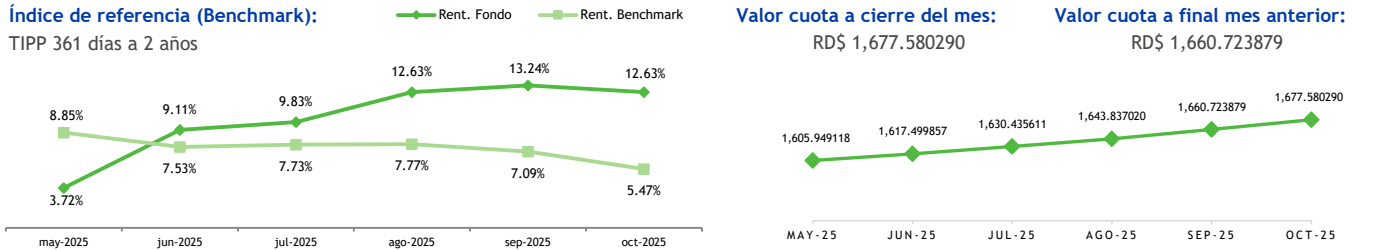
Fecha de corte: 31 de octubre de 2025

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\$ 1,677.580290

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 1,660.723879

Datos generales:

Fecha de constitución	02 de enero de 2018
No. de Registro CNV	SIVFIA-028
Aportantes	604
Patrimonio	RD\$ 1,135,549,332
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	12.72%	12.05%	9.87%	10.84%		6.83%
Volatilidad	0.53%	5.79%	4.11%	0.17%		0.07%

Detalles de plazos

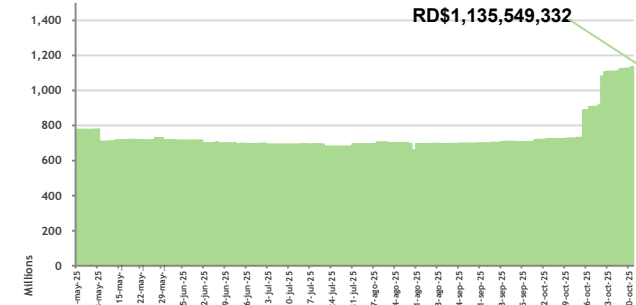
Plazo	Participación
De 1 a 30 días	28.41%
De 31 a 61 días	9.24%
De 62 a 92 días	30.15%
De 93 a 181 días	5.40%
De 182 a 365 días	4.60%
Más de 365 días	22.20%

Duración

Días	Años
378	1.0356

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



Gastos del fondo:

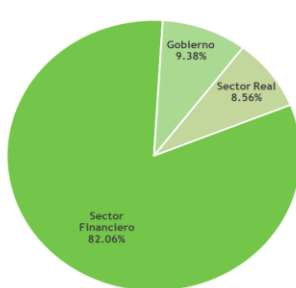
Gasto	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 940,620	1.050%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	RD\$ 729,010	0.997%
Gastos bancarios	RD\$ 7,932	0.011%
Gastos custodia	RD\$ 2,179	0.004%
Gastos auditoría externa	RD\$ 39,066	0.053%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 67,056	0.091%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 22,402	0.029%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

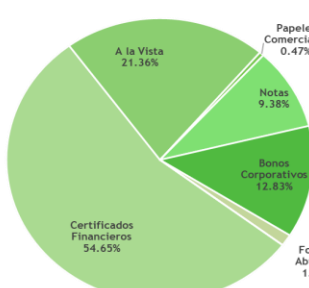
Banco BHD S.A.	0.30%
----------------	-------

Composición del portafolio:

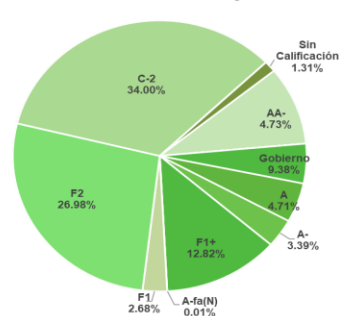
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

Durante octubre de 2025, la economía dominicana mantuvo su estabilidad, respaldado por políticas monetarias orientadas a estimular la actividad productiva y la demanda interna por parte de las autoridades monetarias. El BCRD redujo la tasa de política monetaria de 5.50% a 5.25%, buscando dinamizar el flujo de crédito y apoyar el crecimiento económico. La liquidez del sistema financiero se mantuvo en niveles altos, facilitando la transmisión de la política monetaria y contribuyendo a una reducción gradual de las tasas activas y pasivas del mercado. En el ámbito cambiario, se observó una moderada presión alcista sobre el dólar estadounidense, asociada principalmente a una mayor demanda de divisas para importaciones y factores externos. Al cierre del mes, el tipo de cambio se ubicó en RD\$64.13/US\$ para la compra y RD\$64.52/US\$ para la venta, reflejando una depreciación acumulada del peso dominicano cercana al 5.3 % en lo que va de año. En el entorno internacional, la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED) redujo nuevamente su tasa de fondos federales en 25 pbs, situándola en el rango de 3.75 %-4.00 %, lo que favorece condiciones financieras más flexibles a nivel global. En este contexto, nuestros fondos de inversión abiertos, tanto de corto como de mediano plazo, se posicionan como alternativas rentables para inversionistas individuales e institucionales, ofreciendo rendimientos muy competitivos frente a otras opciones del mercado. Por su parte, nuestro fondo cerrado inmobiliario se consolida como una opción estratégica de inversión a largo plazo en dólares estadounidenses, destacándose por la apreciación de su valor cuota y atractivo rendimiento distribuido.

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.