

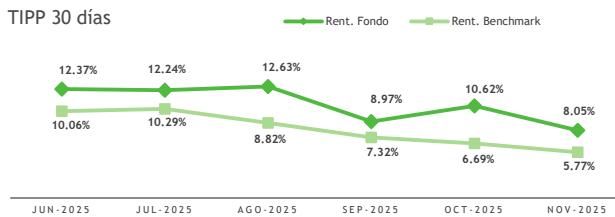


Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Plazo 30 Días
Fondo de inversión abierto con pacto de permanencia y de corto plazo RD\$
Fecha de corte: 30 de noviembre de 2025

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):



Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 2,079.560402

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 2,066.369095

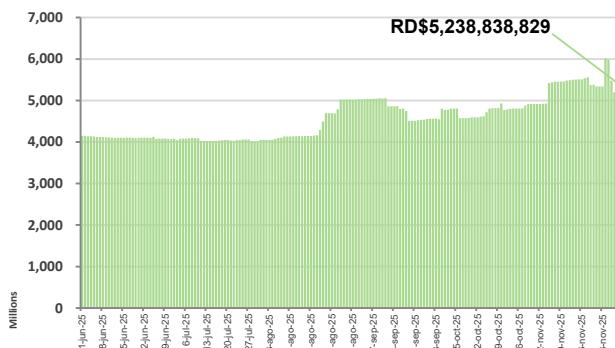


Datos generales:

Fecha de constitución	18 de abril de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-014
Aportantes	5,060
Patrimonio	RD\$ 5,238,838,829
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

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	
Rentabilidad Neta	8.05%	9.23%	10.74%	10.76%	7.90%
Volatilidad	0.09%	0.21%	0.53%	0.02%	0.04%

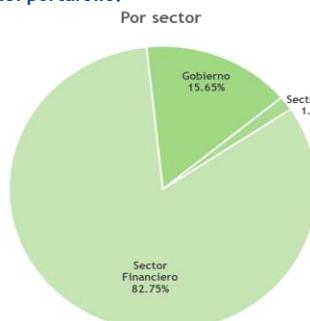
Detalle de plazos	Participación		Duración
	Días	Años	
De 1 a 30 días	33.80%		
De 31 a 61 días	23.14%		
De 62 a 92 días	14.43%		
De 93 a 181 días	6.98%		
De 182 a 365 días	11.24%		
Más de 365 días	10.42%		

Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje	
		Comisión de administración	Comisión por desempeño (40% diferencial c/ benchmark)
Comisión de administración	RD\$ 4,394,713	1.00%	0.37%
Comisión por desempeño (40% diferencial c/ benchmark)	RD\$ 1,639,528	0.00%	0.02%
Gastos bancarios	RD\$ 12,491	0.01%	0.01%
Gastos custodia	RD\$ 82,222	0.04%	0.03%
Gastos auditoría externa	RD\$ 37,806	0.02%	0.02%
Gastos calificadora de riesgo	RD\$ 27,067	0.00%	0.00%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 155,543	0.00%	0.00%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 131,541	0.00%	0.00%
Gastos retención de intereses		No tiene	
Impuestos		No tiene	

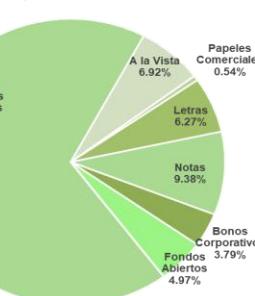
Vinculados con la Sociedad Administradora:

Banco BHD S.A.	0.10%
----------------	-------

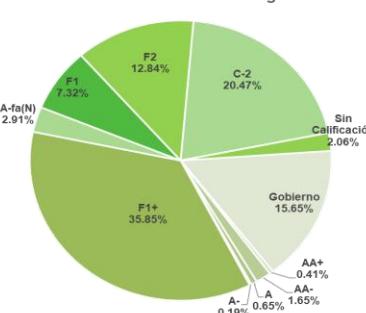
Composición del portafolio:



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

En el mes de noviembre la actividad económica muestra señales de recuperar su ritmo de crecimiento gracias a las políticas monetaria y fiscal, la diversificación productiva (a pesar de los efectos de la tormenta Melissa), la resiliencia del turismo y la fortaleza del sistema financiero, el cual ha mantenido liquidez adecuada y un flujo constante de crédito hacia empresas y hogares. Aunque el ritmo de expansión en 2025 ha sido más moderado que en años anteriores, con una proyección cercana al 3.0 %, tras su visita al país en noviembre, el Fondo Monetario Internacional estimó que la economía dominicana podría crecer 4.5% en 2026, en línea con la resiliencia mostrada en un entorno global aún incierto. En su reunión de política monetaria de noviembre de 2025, el BCRD mantuvo la tasa de política monetaria (TPM) en 5.25% anual, reafirmando una postura orientada a la estabilidad. La inflación continúa controlada dentro del rango meta del 4% ± 1%. La liquidez del sistema permanece holgada, cerrando el mes en DOP 95,886MM, lo que ha favorecido la tendencia a la baja en las tasas del mercado, tanto en la banca como en los instrumentos del mercado de valores. El peso dominicano se apreció por tercera vez en el año, cerrando el mes con la tasa oficial de compra del dólar en RD\$62,9434/US\$, desde RD\$64,1353/US\$ en octubre. El Banco Central cuenta con los recursos y mecanismos necesarios para preservar la estabilidad cambiaria en caso de que se produzca una reversión brusca de esta tendencia antes del cierre del año. En este entorno, nuestros fondos abiertos –tanto de corto como de largo plazo– continúan posicionándose como alternativas atractivas de inversión y ahorro para personas y empresas, ofreciendo rendimientos competitivos y estables frente a otras opciones del mercado. Asimismo, nuestro fondo cerrado inmobiliario se mantiene como una sólida alternativa de inversión a largo plazo, destacándose por su atractivo rendimiento 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.