# Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Tu Futuro

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

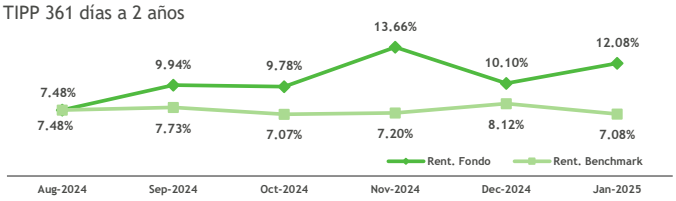
**Fecha de corte: 31 de enero de 2025**

## 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 exederá los 1,080 días.

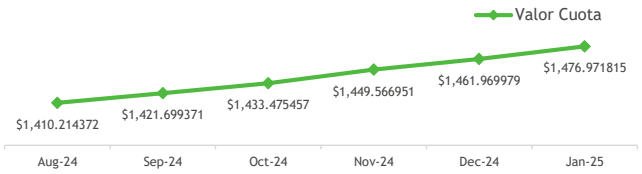
**Índice de referencia (Benchmark):**

TIPP 361 días a 2 años




**Valor cuota a cierre del mes:** RD$ 1,476.971815

**Valor cuota a final mes anterior:** RD$ 1,461.969979




## Datos generales:

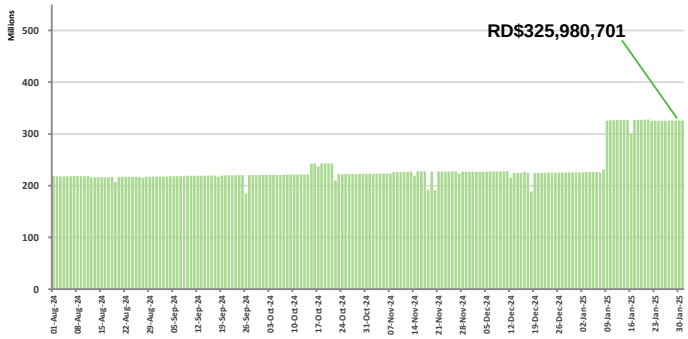
| | |
|---|---|
| Fecha de constitución | 11 de abril de 2019 |
| No. de Registro CNV | SIVFIA-040 |
| Aportantes | 94 |
| Patrimonio | RD$ 325,980,701 |
| Inversión inicial mínima | RD$ 50,000.00 |
| Suscripciones adicionales | RD$ 1,000.00 |
| Rescate mínimo | RD$ 1,000.00 |
| Saldo mínimo de permanencia | RD$ 50,000.00 |
| Depositario del portafolio | CEVALDOM |

| | *Últimos (días)* | | | | Desde |
|---|---|---|---|---|---|
| **Desempeño:** | **30** | **90** | **180** | **365** | **11-Abr-19** |
| Rentabilidad Neta | 12.15% | 12.07% | 10.95% | 10.07% | 8.20% |
| Volatilidad | 0.99% | 1.09% | 0.70% | 0.53% | 1.55% |

| *Detalles de plazos* | *Participación* | *Duración* | |
|---|---|---|---|
| | | *Días* | *Años* |
| De 1 a 30 días | 78.85% | | |
| De 31 a 61 días | 9.45% | | |
| De 62 a 92 días | 0.00% | | |
| De 93 a 181 días | 0.00% | 388 | 1.0635 |
| De 182 a 365 días | 0.00% | | |
| Más de 365 días | 11.70% | | |

## Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



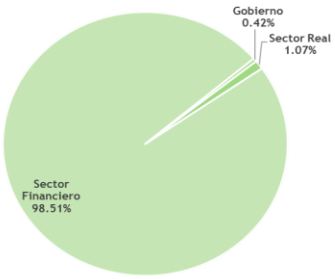

| Gastos del fondo: | Valor | | Porcentaje |
|---|---|---|---|
| Comisión de administración | RD$ | 251,979 | 1.00% |
| Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark) | RD$ | - | 0.00% |
| Gastos bancarios | RD$ | 4,415 | 0.02% |
| Gastos custodia | RD$ | - | 0.00% |
| Gastos auditoría externa | RD$ | 75,957 | 0.31% |
| Gastos comisión bursátil | RD$ | - | 0.00% |
| Tarifa Supervisión SIMV | RD$ | 7,674 | 0.03% |
| Gastos retención de intereses | No tiene | | |
| Impuestos | No tiene | | |

**Vinculados con la Sociedad Administradora:**

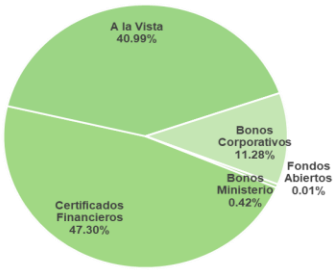
| | |
|---|---|
| Banco BHD S.A. | 20.39% |

## Composición del portafolio:

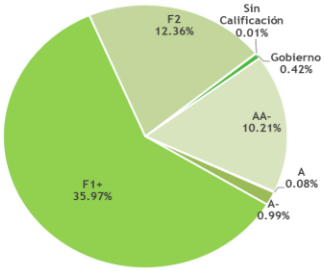
Por sector




Por tipo de instrumento




Por calificación de riesgo




## Comentario de Mercado

En su reunión de política monetaria de enero, el Banco Central de la República Dominicana decidió mantener sin cambios su tasa de interés de política monetaria (TPM) en 5.75% anual. La decisión se fundamenta en el "buen desempeño de la economía dominicana, en un contexto en que la inflación se ha mantenido dentro del rango meta de 4.0 % ± 1.0 % y que la expansión del crédito privado sigue su convergencia al crecimiento del PIB nominal". A nivel internacional se considera una mayor incertidumbre global y expectativas de tasas permaneciendo elevadas por más tiempo de lo que se había previsto, con la Reserva Federal de Estados Unidos decidiendo mantener invariable su tasa de referencia. Respecto al tipo de cambio, se mantiene una tendencia devaluativa del peso, cerrando el mes con la tasa oficial de compra del dólar en RD$61.6119/US$, desde RD$60.8924/US$ en diciembre. El Banco Central cuenta con suficientes recursos y mecanismos para asegurar la disponibilidad de divisa y estabilidad de la tasa de cambio.

En este contexto macroeconómico, nuestros fondos, sobre todo en moneda local, mantienen rendimientos muy competitivos frente a otras alternativas de inversión y ahorro de corto plazo tanto a nivel personal como empresarial. Por otro lado, nuestro fondo cerrado inmobiliario se destaca frente al mercado como una alternativa de inversión a largo plazo con 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.