Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Tu Futuro

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

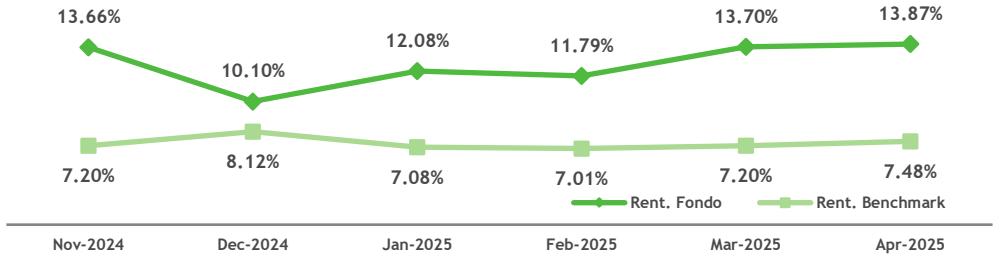
Fecha de corte: 30 de abril de 2025

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 1,080 días.

Índice de referencia (Benchmark):

TIPP 361 días a 2 años

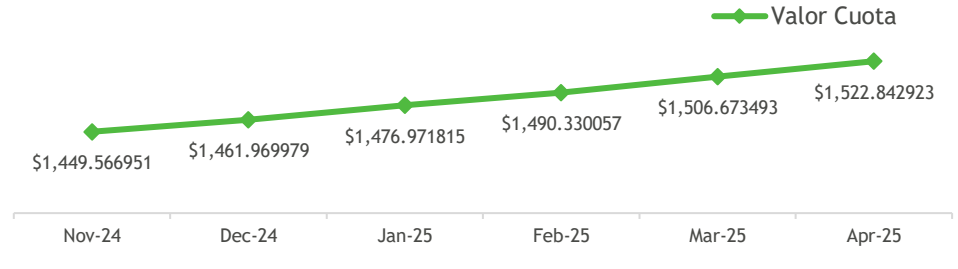


Valor cuota a cierre del mes:

RD$ 1,522.842923

Valor cuota a final mes anterior:

RD$ 1,506.673493



Datos generales:

Fecha de constitución	11 de abril de 2019
No. de Registro CNV	SIVFIA-040
Aportantes	101
Patrimonio	RD$ 236,804,732
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

Desempeño:

Desempeño:	Últimos (días) 30	90	180	365	Desde 11-Abr-19
Rentabilidad Neta	13.87%	13.32%	12.98%	11.17%	7.19%
Volatilidad	2.29%	1.55%	3.77%	0.14%	0.10%

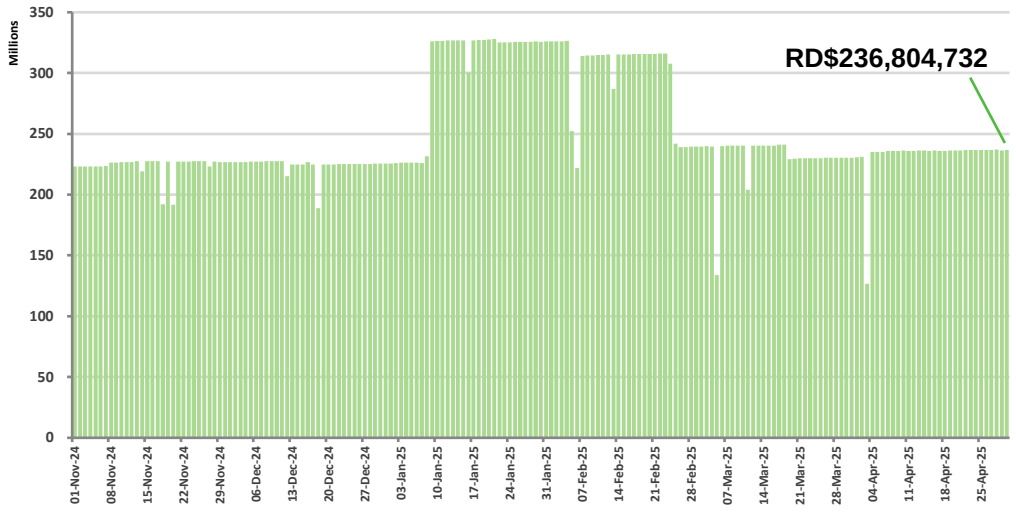
Detalles de plazos / Participación / Duración

Detalles de plazos	Participación
De 1 a 30 días	6.02%
De 31 a 61 días	15.74%
De 62 a 92 días	29.80%
De 93 a 181 días	0.00%
De 182 a 365 días	0.00%
Más de 365 días	48.43%

Duración Días	Años
653	1.7885

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



Gastos del fondo:

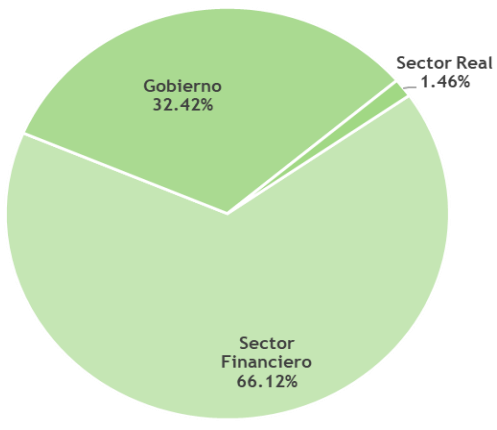
Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD$ 191,066	1.00%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	RD$ 254,595	1.36%
Gastos bancarios	RD$ 9,211	0.05%
Gastos custodia	RD$ -	0.00%
Gastos auditoría externa	RD$ 73,507	0.39%
Gastos comisión bursátil	RD$ -	0.00%
Tarifa Supervisión SIMV	RD$ 5,750	0.03%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

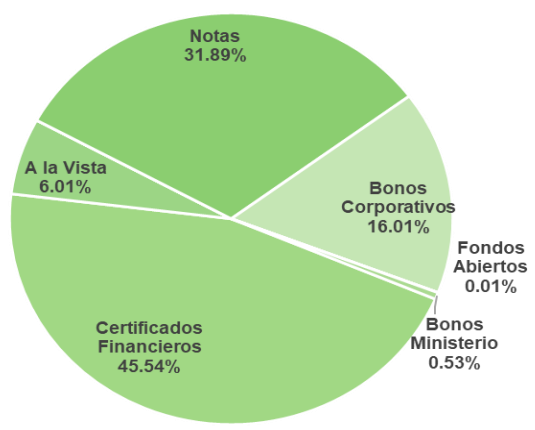
Banco BHD S.A.	1.77%

Composición del portafolio:

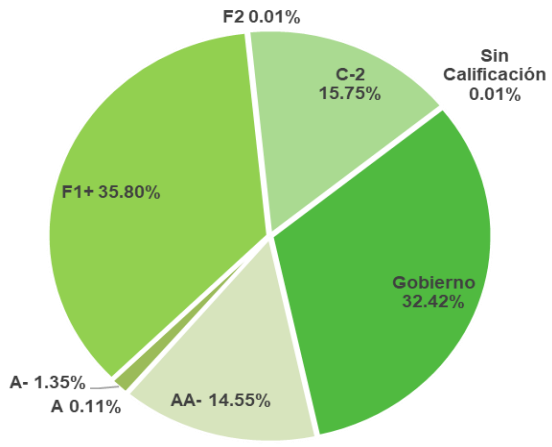
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

Las perspectivas económicas de Estados Unidos han experimentado un deterioro debido a la creciente incertidumbre en torno a las políticas arancelarias y migratorias del Gobierno, lo que ha llevado a una revisión a la baja de la proyección de crecimiento, situándola en un 1.8% para 2025, según las estimaciones más recientes del Fondo Monetario Internacional (FMI). En este contexto de alta incertidumbre global, el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) ha gestionado activamente la liquidez de la economía, mientras que la Junta Monetaria ha adoptado una serie de medidas de política monetaria con el fin de fortalecer la estabilidad financiera. Así vemos como el peso se fortaleció con respecto al dólar, pasando de RD$62.96/US$ al corte de marzo a RD$58.54/US$ al cierre de abril. Más aun, se espera que la economía dominicana crezca entre un 4.0% y un 4.5% en 2025, lo que la colocaría entre las expansiones más altas de la región, con el espacio necesario para aplicar políticas económicas que estimulen la demanda interna conforme disminuye la incertidumbre global.

En este contexto, hemos aprovechado los aumentos de las tasas de captaciones y nuestros fondos abiertos en pesos mantienen un rendimiento superior al benchmark, siendo una opción eficiente tanto para el ahorro personal como la Tesorería de empresa, generando rendimientos competitivos frente a otras alternativas del mercado. Por otro lado, nuestro fondo cerrado inmobiliario se destaca como una excelente opción de inversión a largo plazo en dólares, con un rendimiento en dividendos distribuidos de 6.70% anual.

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.