Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Tu Futuro

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

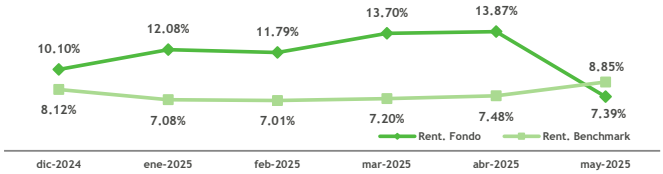
Fecha de corte: 31 de mayo de 2025

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.

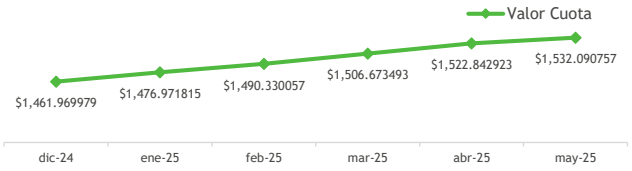
Índice de referencia (Benchmark):

TIPP 361 días a 2 años



Valor cuota a cierre del mes: RD$ 1,532.090757

Valor cuota a final mes anterior: RD$ 1,522.842923



Datos generales:

Fecha de constitución	11 de abril de 2019
No. de Registro CNV	SIVFIA-040
Aportantes	109
Patrimonio	RD$ 242,669,086
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

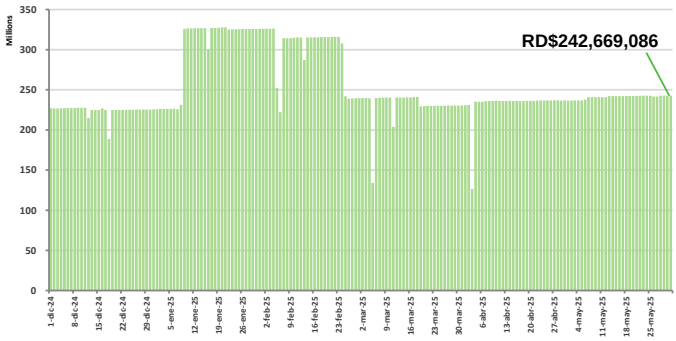
Desempeño:	Últimos (días) 30	90	180	365	Desde 11-Abr-19
Rentabilidad Neta	9.66%	11.64%	11.75%	10.99%	7.19%
Volatilidad	0.91%	1.65%	1.20%	0.14%	0.10%

Detalles de plazos	Participación
De 1 a 30 días	20.78%
De 31 a 61 días	29.38%
De 62 a 92 días	2.08%
De 93 a 181 días	2.27%
De 182 a 365 días	0.00%
Más de 365 días	45.50%

Duración	
Días	Años
590	1.6163

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



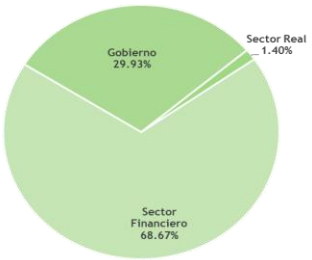
Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD$ 204,962	1.00%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	RD$ 248,620	1.22%
Gastos bancarios	RD$ 2,801	0.01%
Gastos custodia	RD$ 680	0.00%
Gastos auditoría externa	RD$ 75,957	0.37%
Gastos comisión bursátil	RD$ 11,736	0.06%
Tarifa Supervisión SIMV	RD$ 6,164	0.03%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

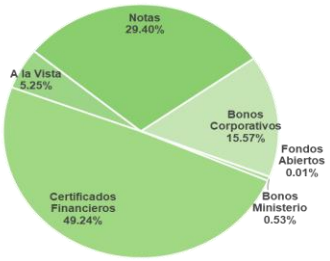
Banco BHD S.A.	3.32%

Composición del portafolio:

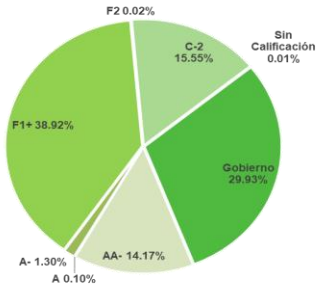
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

Durante mayo, la economía dominicana mostró una leve desaceleración en su crecimiento, influenciada por factores tanto locales como internacionales. Aun así, mantiene una evolución positiva, impulsada por sectores clave como el turismo y una inflación controlada. A nivel internacional, las medidas restrictivas de política monetaria en Estados Unidos han fortalecido al dólar, encareciendo la deuda externa nacional y presionando el tipo de cambio. Esta situación ha limitado al Banco Central para reducir las tasas de interés lo que limita los esfuerzos por controlar la inflación y mantener la estabilidad cambiaria. Como resultado, el peso dominicano se depreció frente al dólar estadounidense, pasando de RD$58.54/US$ en abril a RD$58.86/US$ al cierre de mayo, reflejando una tendencia de debilitamiento de la moneda local.

Este entorno de tasas elevadas ha sido favorable para los fondos de corto plazo, aunque ha tenido un impacto negativo sobre los portafolios con exposición a instrumentos de renta fija, debido al aumento en las tasas de rendimiento. En la administración de nuestros fondos abiertos, hemos adoptado una estrategia prudente de desinversión en títulos susceptibles a pérdidas de valor por alzas en las tasas o menor liquidez en el Sistema y redirigiendo los recursos hacia instrumentos de corto plazo a tasa fija, lo que nos ha permitido mantener rendimientos relativamente estables y mitigar la volatilidad de los portafolios. Por su parte, nuestro fondo cerrado inmobiliario continúa destacándose como una atractiva opción de inversión a largo plazo en dólares, con un rendimiento anual por dividendos distribuidos del 6.70%.

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.