Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Tu Futuro

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

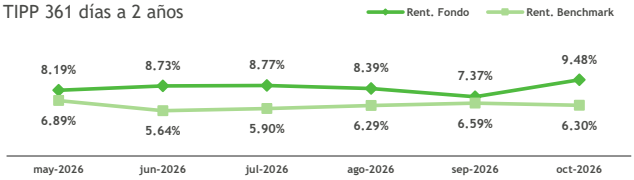
Fecha de corte: 31 de octubre de 2026

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

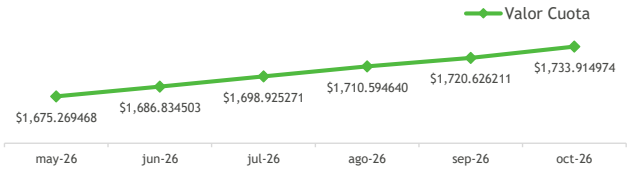


Valor cuota a cierre del mes:

RD$ 1,733.914974

Valor cuota a final mes anterior:

RD$ 1,720.626211



Datos generales:

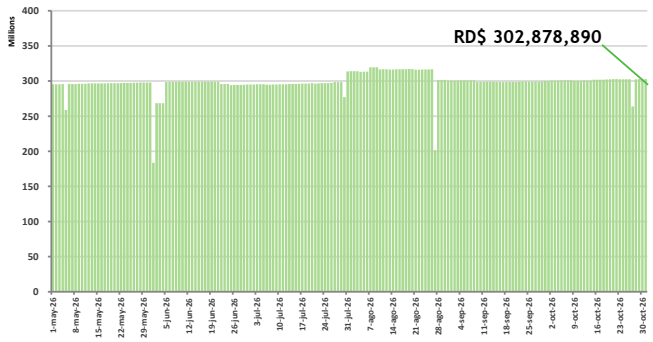
Fecha de constitución	11 de abril de 2019
No. de Registro CNV	SIVFIA-040
Aportantes	193
Patrimonio	RD$ 302,878,890
Inversión inicial mínima	RD$ 10,000.00
Suscripciones adicionales	RD$ 1,000.00
Rescate mínimo	RD$ 1,000.00
Saldo mínimo de permanencia	RD$ 10,000.00
Depositario del portafolio	CEVALDOM

	Últimos (días)				Desde
Desempeño:	**30**	**90**	**180**	**365**	**11-Abr-19**
Rentabilidad Neta	9.50%	8.44%	8.53%	8.31%	7.55%
Volatilidad	0.39%	0.39%	0.44%	0.02%	0.13%

Detalles de plazos	*Participación*	*Duración*	
		Días	*Años*
De 1 a 30 días	39.63%		
De 31 a 61 días	17.12%		
De 62 a 92 días	0.00%		
De 93 a 181 días	0.15%	402	1.1014
De 182 a 365 días	10.15%		
Más de 365 días	32.95%		

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



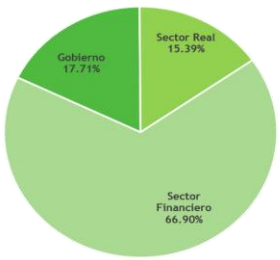
Gastos del fondo:	**Valor**		**Porcentaje**
Comisión de administración	RD$	255,453	1.00%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	RD$	38,933	0.15%
Gastos bancarios	RD$	2,545	0.01%
Gastos custodia	RD$	-	0.00%
Gastos auditoría externa	RD$	72,092	0.28%
Gastos comisión bursátil	RD$	1,348	0.01%
Tarifa Supervisión SIMV	RD$	7,607	0.03%
Gastos retención de intereses	No tiene		
Impuestos	No tiene		

Vinculados con la Sociedad Administradora:

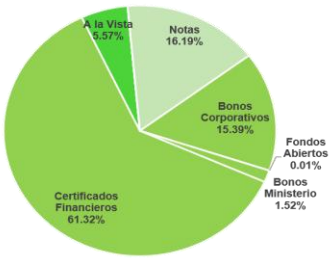
Banco BHD S.A.	16.50%

Composición del portafolio:

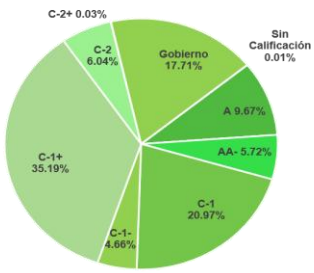
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Cometario de Mercado

Durante el mes de octubre persistió la presión de los elevados precios de la energía derivadas de los conflictos geopolíticos, particularmente del petróleo, lo que generó episodios de volatilidad en los mercados financieros internacionales. Aunque la Reserva Federal mantuvo sin cambio su tasa de interés durante el período, la fortaleza de la economía estadounidense y la expectativa de que las tasas se mantengan elevadas por más tiempo continuaron presionando al alza los rendimientos de los instrumentos de renta fija a nivel global.

La economía dominicana mantuvo un desempeño favorable, mientras que la inflación continuó moderándose gradualmente y las expectativas inflacionarias permanecieron estables. En este contexto, el Banco Central mantuvo su tasa de política monetaria en 5.50% anual, tras el incremento realizado en septiembre. Asimismo, continuó gestionando activamente la liquidez del sistema financiero mediante operaciones de mercado primario, incluyendo subastas de Letras y Notas del Banco Central con vencimiento en 2028, 2030 y 2031. Este entorno contribuyó a mantener una tendencia gradual de aumento en los rendimientos de los instrumentos de renta fija en moneda local.

En el mercado cambiario, el peso dominicano registró una depreciación moderada frente al dólar estadounidense, al pasar de RD$59.52/US$ para la compra al cierre de septiembre a RD$60.16/US$ al cierre de octubre.

De cara a los próximos meses, la gestión de los fondos continuará enfocada en fortalecer la diversificación y calidad de los activos de los portafolios, privilegiando emisores con sólidos fundamentos crediticios y aprovechando las oportunidades que ofrecen los niveles actuales de tasas para mejorar el potencial de rentabilidad ajustada por riesgo. Por su parte, nuestro fondo cerrado inmobiliario en dólares mantiene un desempeño superior a la industria. En octubre se distribuyeron dividendos del 3er trimestre a razón de una rentabilidad anualizada de 6.75%.

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.