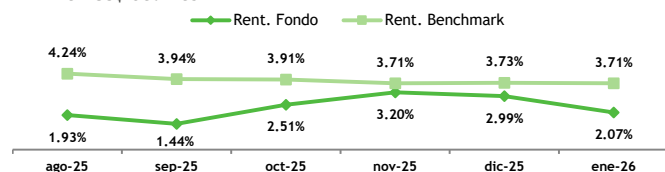


Objetivo de inversión del Fondo:

El Fondo invierte en instrumentos a la vista y a plazo de instituciones financieras del sistema financiero nacional y en instrumentos de deuda de renta fija nacional de oferta pública, y emitidas por empresas e instituciones constituidas en el país, en dólares estadounidenses. El fondo invertirá en instrumentos de bajo riesgo de crédito y moderado riesgo de mercado. La duración del portafolio no excederá los 1,080 días.

Índice de referencia (Benchmark):

TIPPP en US\$ del mes


Valor cuota a cierre del mes:

US\$12.481752

Valor cuota a final mes anterior:

US\$12.460005


Datos generales:

Fecha de constitución	22 de junio de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-013
Aportantes	2,980
Patrimonio	US\$71,136,840
Inversión inicial mínima	US\$200
Suscripciones adicionales	US\$10
Rescate mínimo	US\$50
Saldo mínimo de permanencia	US\$10
Custodio de Valores	CEVALDOM

Desempeño:

	30	90	180	365	Desde 22-Jun-16
Rentabilidad Neta	2.01%	2.72%	2.32%	2.47%	2.33%
Volatilidad	0.19%	0.32%	1.07%	0.13%	0.07%

Detalles de plazos

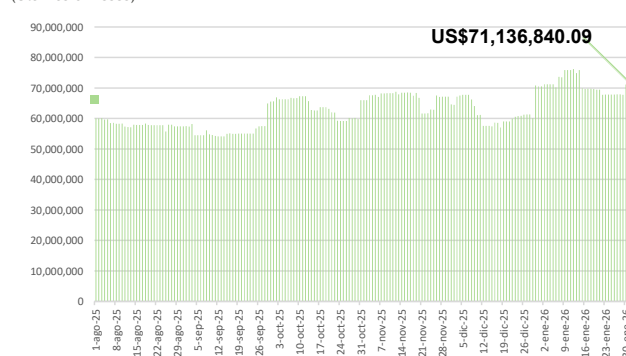
Detalles de plazos	Participación
De 1 a 30 días	46.98%
De 31 a 61 días	9.01%
De 62 a 92 días	0.17%
De 93 a 181 días	0.00%
De 182 a 365 días	0.00%
Más de 365 días	43.84%

Duración

Días	Años
421	1.1534

Evolución del valor del Fondo:

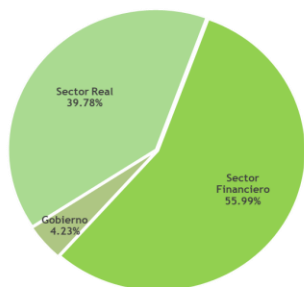
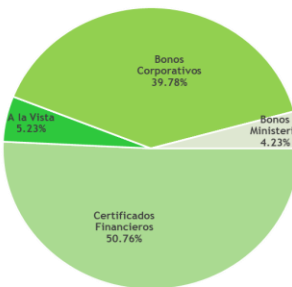
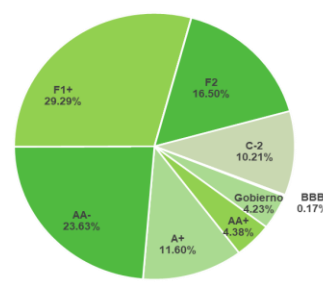
(Últimos 6 meses)


Gastos del fondo:

Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	US\$ 51,238	0.850%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	US\$ -	0.000%
Gastos bancarios	US\$ 506	0.008%
Gastos custodia Cevaldom	US\$ 370	0.006%
Gastos auditoría externa	US\$ 972	0.016%
Gastos calificadoras de riesgo	US\$ 501	0.008%
Gastos comisión bursátil	US\$ -	0.000%
Tarifa Supervisión SIMV	US\$ 1,837	0.031%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

Banco BHD S.A.	3.47%
----------------	-------

Composición del portafolio:
Por sector

Por tipo de instrumento

Por calificación de riesgo

Comentario de Mercado

Durante el mes de enero de 2026, la economía dominicana continuó la tendencia de crecimiento, en un entorno de relativa estabilidad monetaria y condiciones favorables para el financiamiento interno, a pesar de la persistente volatilidad del contexto externo. En este marco, el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) decidió mantener invariable la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 5.25 % anual. Asimismo, los agregados monetarios y la liquidez del sistema financiero se mantuvieron en niveles elevados, aun con la celebración de varias subastas de Notas y Letras del Banco Central. Este entorno contribuyó a condiciones de crédito más favorables, impulsando la demanda interna y la expansión del crédito al sector privado en moneda nacional, acompañado de reducciones en las tasas activas y pasivas promedio ponderadas del sistema bancario.

En el mercado cambiario, el peso dominicano registró una depreciación frente al dólar durante los primeros días del año, para posteriormente iniciar una tendencia de apreciación, pasando de RD\$62.89/US\$ en diciembre a aproximadamente RD\$62.78/US\$ al cierre de enero. Este comportamiento estuvo respaldado por la sólida posición de reservas internacionales del Banco Central, las cuales continúan brindando un respaldo significativo a la estabilidad cambiaria frente a eventuales choques externos.

En este escenario, nuestros fondos abiertos –tanto de corto como de largo plazo– mantienen rendimientos competitivos y estables en comparación con otras opciones del mercado. Asimismo, nuestro fondo cerrado inmobiliario incrementó durante enero su portafolio de activos inmobiliarios de alta calidad y retorno, manteniéndose como una opción de inversión de largo plazo, con especial atractivo por su consistente 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.