

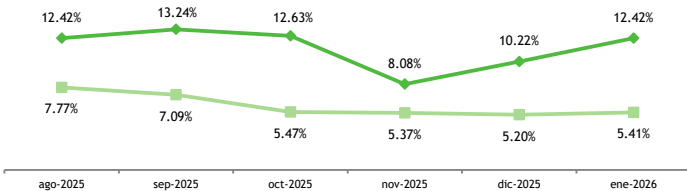


**Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Plazo 90 Días**  
 Fondo de inversión abierto con pacto de permanencia y de mediano plazo RD\$  
 Fecha de corte: 31 de enero de 2026

**Objetivo de inversión del Fondo:**

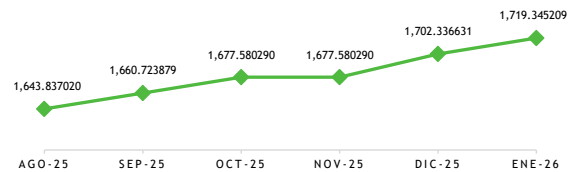
El Fondo invierte en depósitos en instituciones financieras y en valores representativos de deuda de renta fija, emitidos en el mercado local por Gobierno o emisores privados, inscritos en el registro del mercado de valores de la República Dominicana. Todas las inversiones del portafolio del Fondo tendrán 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 exederá los 720 días.

**Índice de referencia (Benchmark):**  
 TIPP 361 días a 2 años



**Valor cuota a cierre del mes:**  
 RD\$ 1,719.345209

**Valor cuota a final mes anterior:**  
 RD\$ 1,702.336631



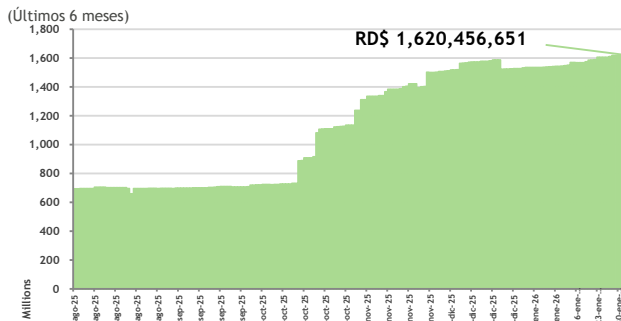
**Datos generales:**

Fecha de constitución	02 de enero de 2018
No. de Registro CNV	SIVFIA-028
Aportantes	736
Patrimonio	RD\$ 1,620,456,651
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)				Desde
	30	90	180	365	02-Ene-18
Rentabilidad Neta	12.60%	10.33%	11.17%	10.40%	6.93%
Volatilidad	0.42%	0.41%	4.11%	0.15%	0.07%

Detalles de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	18.75%	469	1.2849
De 31 a 61 días	12.07%		
De 62 a 92 días	13.19%		
De 93 a 181 días	7.64%		
De 182 a 365 días	13.42%		
Más de 365 días	34.94%		

**Evolución del valor del Fondo:**



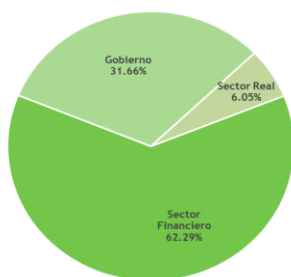
Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 1,667,393	1.050%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	RD\$ 654,216	0.491%
Gastos bancarios	RD\$ 10,126	0.008%
Gastos custodia	RD\$ 43,575	0.032%
Gastos auditoria externa	RD\$ 62,179	0.047%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 93,845	0.069%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 41,225	0.031%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

**Vinculados con la Sociedad Administradora:**

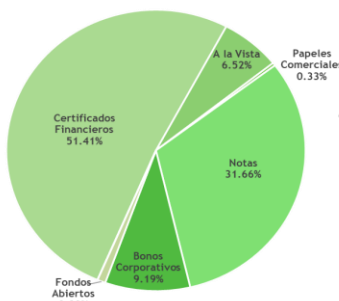
Banco BHD S.A.	0.14%
----------------	-------

**Composición del portafolio:**

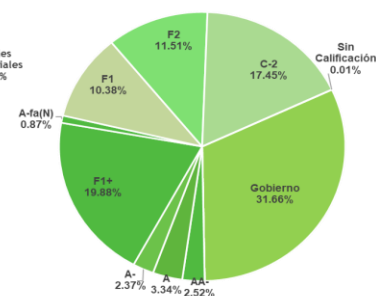
**Por sector**



**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\$62.78/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](http://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.