



Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Plazo 90 Días

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

Fecha de corte: 28 de febrero de 2026

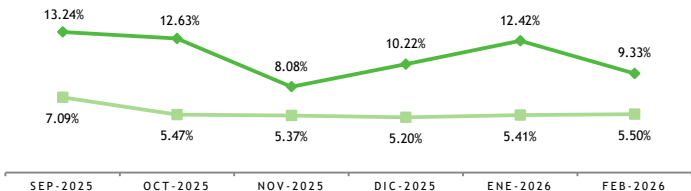
Objetivo de inversión del Fondo:

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 720 días.

Índice de referencia (Benchmark):

TIPP 361 días a 2 años

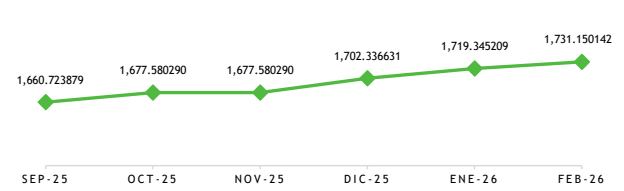


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 1,731.150142

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 1,719.345209



Datos generales:

Fecha de constitución	02 de enero de 2018
No. de Registro CNV	SIVFIA-028
Aportantes	796
Patrimonio	RD\$ 1,850,109,441
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 02-Ene-18
	30	90	180	365	
Rentabilidad Neta	9.75%	10.69%	10.95%	10.06%	6.96%
Volatilidad	0.36%	0.43%	0.43%	0.15%	0.07%

Detalles de plazos

Participación

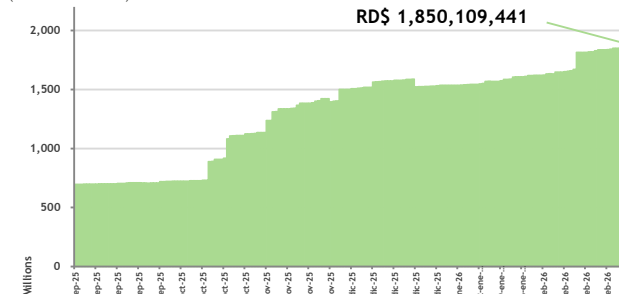
De 1 a 30 días	25.53%
De 31 a 61 días	20.20%
De 62 a 92 días	1.37%
De 93 a 181 días	6.16%
De 182 a 365 días	14.42%
Más de 365 días	32.32%

Duración

Días	Años
420	1.1507

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



Gastos del fondo:

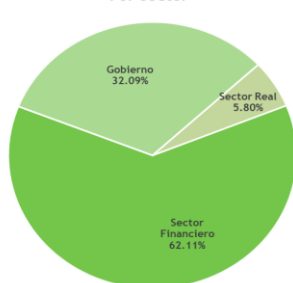
	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 1,672,721	1.050%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	RD\$ 964,742	0.000%
Gastos bancarios	RD\$ 11,457	0.000%
Gastos custodia	RD\$ 9,373	0.000%
Gastos auditoria externa	RD\$ 56,162	0.000%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 5,000	0.000%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 40,693	0.000%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

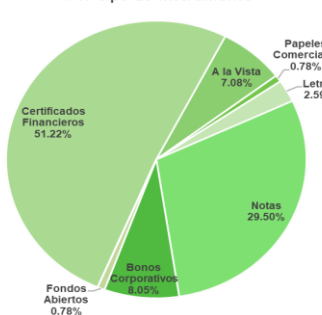
Banco BHD S.A.	0.12%
----------------	-------

Composición del portafolio:

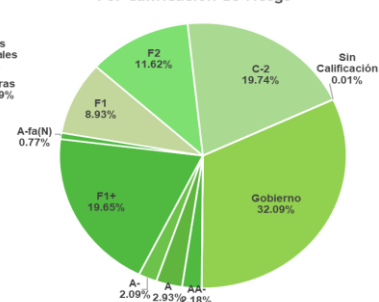
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

Al cierre de Febrero, el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) mantuvo la tasa de política monetaria en 5.25%, en un contexto internacional marcado por mayor incertidumbre global y presiones externas, incluidos ajustes en la política comercial de Estados Unidos y crecientes tensiones geopolíticas. Esta decisión se tomó considerando que la inflación interanual se encuentra dentro del rango meta del 4.0% ± 1.0% y que la transmisión de la política monetaria continúa favoreciendo el crecimiento y la estabilidad de las principales variables macroeconómicas. Durante el mes, el BCRD realizó subastas de Letras y Notas (2027, 2028 y 2030) para gestionar eficientemente la liquidez del sistema financiero, la cual se mantuvo holgada, promediando RD\$80,800 millones, contribuyendo a mantener tasas de mercado relativamente bajas. Por su parte, el Ministerio de Hacienda emitió deuda externa en dólares con vencimientos en 2034 y 2038, a rendimientos del 5.75% y 6.15% respectivamente. En el mercado cambiario, el peso dominicano continuó fortaleciéndose frente al dólar, pasando de RD\$62.78/US\$ para la compra al cierre de enero a RD\$59.50/US\$ al cierre de febrero. Este contexto económico continuó siendo favorable para el desempeño de nuestros fondos financieros en pesos, donde se pudo aprovechar las subastas para comprar títulos de BCRD que han generado ganancias en el portafolio mientras el resto del portafolio se mantiene invertido a tasas relativamente competitivas en la Banca. Esta composición y gestión mantiene rendimientos atractivos de nuestros fondos para sus inversionistas. Asimismo, nuestro fondo cerrado inmobiliario continúa siendo una atractiva alternativa de inversión a largo plazo con retorno competitivo 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.