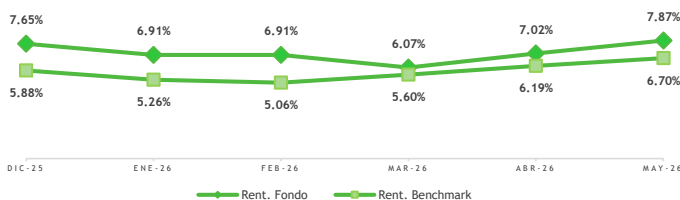


Objetivo de inversión del Fondo:

El Fondo invierte en valores de deuda de renta fija nacional de oferta pública. Emitidos por Gobierno y emisores privados con alta calificación de riesgo emitidos en dólares o en pesos. Principalmente instrumentos de corto y mediano plazo, la duración del portafolio no excederá los 180 días.

Índice de referencia (Benchmark):

TIPP 30 días, menos (-) 100 pbs (1%)

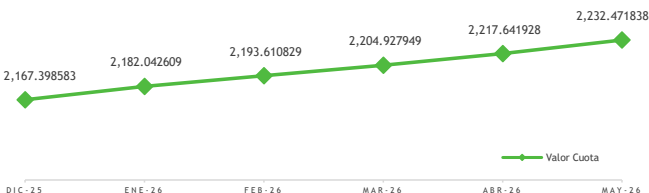


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 2,232.471838

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 2,217.641928



Datos generales:

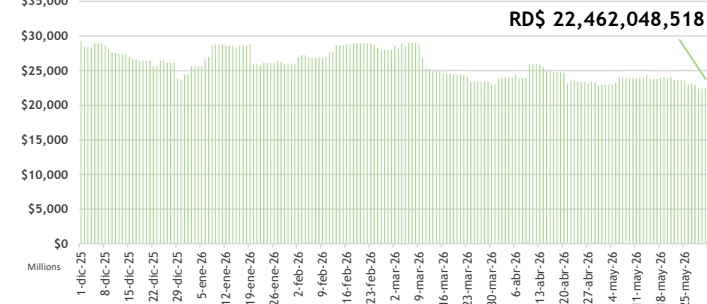
Fecha de constitución	06 de enero de 2015
No. de Registro CNV	SIVFIA-003
Aportantes	24,753
Patrimonio	RD\$ 22,462,048,518
Inversión inicial mínima	RD\$ 5,000.00
Suscripciones adicionales	RD\$ 1,000.00
Rescate mínimo	RD\$ 1,000.00
Saldo mínimo de permanencia	RD\$ 1,000.00
Custodio de valores	CEVALDOM

Desempeño:	30	90	180	365	Desde 6-Ene-15
Rentabilidad Neta	7.89%	6.97%	7.36%	8.91%	10.81%
Volatilidad	0.09%	0.14%	0.19%	0.01%	0.03%

Detalle de plazos	Participación	Duración
De 1 a 30 días	28.38%	Días
De 31 a 61 días	18.47%	Años
De 62 a 92 días	28.85%	97
Más de 93 días	24.30%	0.2666

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



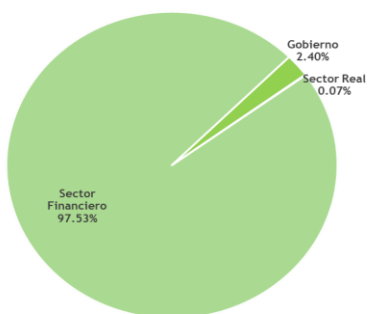
Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 35,008,002	1.750%
Gastos bancarios	RD\$ 42,429	0.000%
Gastos custodia	RD\$ 46,204	-0.001%
Gastos auditoría externa	RD\$ 62,179	0.000%
Gastos calificadora de riesgo	RD\$ 32,070	0.000%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 42,028	0.002%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 602,020	0.000%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

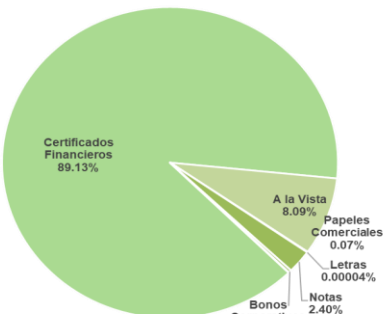
Banco BHD S.A.	19.53%
----------------	--------

Composición del portafolio:

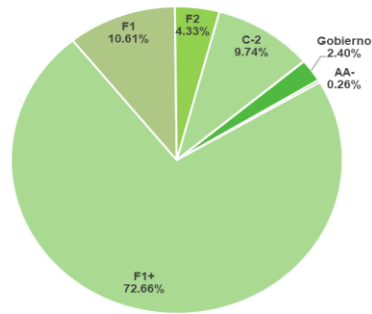
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

Durante el mes de mayo de 2026, el entorno internacional se mantuvo marcado por una alta incertidumbre geopolítica, principalmente por las tensiones en Medio Oriente y el conflicto entre Rusia y Ucrania, lo que sostuvo la volatilidad en los mercados energéticos y presionó al alza los precios del petróleo, elevando riesgos inflacionarios globales.

A pesar de esto, la economía dominicana continuó mostrando estabilidad macroeconómica. El Banco Central mantuvo la TPM en 5.25% y continuó gestionando activamente la política monetaria para preservar la estabilidad de precios. Sin embargo, las condiciones de liquidez se mantuvieron restringidas, con aumento de tasas de corto plazo y una mayor selectividad en la demanda de instrumentos, lo que contribuyó a mantener tasas de interés elevadas y a moderar el crecimiento del crédito.

En el mercado cambiario, el peso dominicano se fortaleció frente al dólar, cerrando el mes en RD\$57.83/US\$, frente a RD\$59.27/US\$ en abril, respaldado por flujos sólidos de remesas, turismo y reservas internacionales mientras se mantiene baja la demanda.

En el mercado de deuda, las subastas de Letras del Banco Central tuvieron baja demanda con rendimientos por debajo de lo esperado, mientras que el Ministerio de Hacienda colocó exitosamente RD\$60,000 millones en bonos a 2041 con rendimiento de 11.50%.

En este entorno, la gestión de fondos abiertos se enfocó en una estrategia conservadora de reducción de exposición a duración, privilegiando instrumentos de corto plazo para disminuir volatilidad y mejorar estabilidad de retornos. Por su parte, el fondo cerrado inmobiliario mantiene un desempeño sólido, con un rendimiento de dividendos anualizado de 5.26% en dólares, constituyendo una alternativa atractiva de inversión de largo plazo.

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.