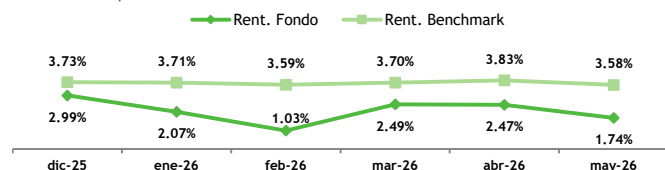


Objetivo de inversión del Fondo:

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):

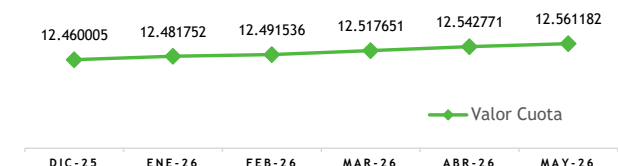
TIPPP en US\$ del mes


Valor cuota a cierre del mes:

US\$12.561182

Valor cuota a final mes anterior:

US\$12.542771


Datos generales:

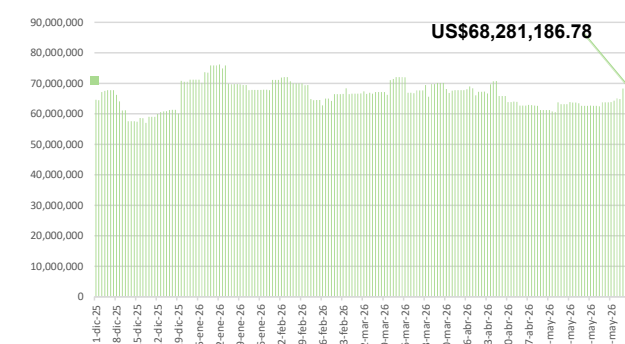
Fecha de constitución	22 de junio de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-013
Aportantes	3,078
Patrimonio	US\$68,281,187
Inversión inicial mínima	US\$200
Suscripciones adicionales	US\$10
Rescate mínimo	US\$50
Saldo mínimo de permanencia	US\$10
Custodio de Valores	CEVALDOM

Desempeño:	Últimos (días)				Desde 22-Jun-16
	30	90	180	365	
Rentabilidad Neta	1.79%	2.22%	2.16%	2.25%	2.32%
Volatilidad	1.45%	0.90%	0.89%	0.07%	0.07%

Detalles de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	48.81%	417	1.1425
De 31 a 61 días	10.21%		
De 62 a 92 días	0.00%		
De 93 a 181 días	0.00%		
De 182 a 365 días	9.87%		
Más de 365 días	31.11%		

Evolución del valor del Fondo:

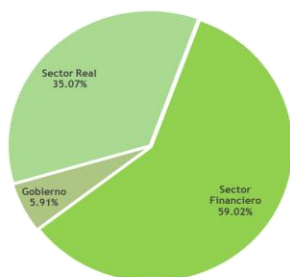
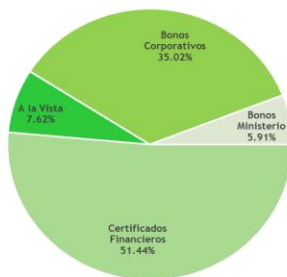
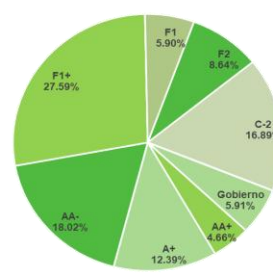
(Últimos 6 meses)



Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	US\$ 45,690	0.850%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	US\$ -	0.000%
Gastos bancarios	US\$ 789	0.015%
Gastos custodia Cevaldom	US\$ 2,973	0.054%
Gastos auditoría externa	US\$ 972	0.018%
Gastos calificadoras de riesgo	US\$ 501	0.009%
Gastos comisión bursátil	US\$ 4,558	0.084%
Tarifa Supervisión SIMV	US\$ 1,617	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

Banco BHD S.A.	1.11%
----------------	-------

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.