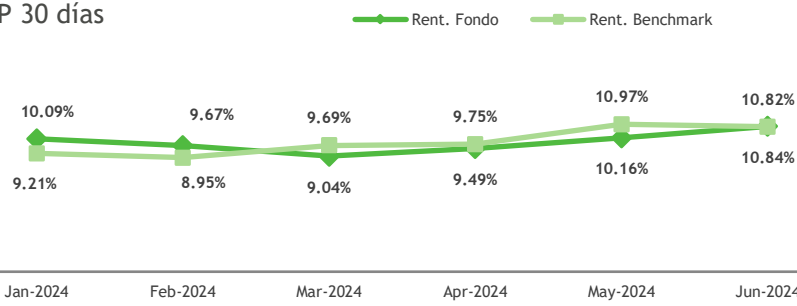


Objetivo de inversión del Fondo:

El Fondo invierte en valores de deuda de renta fija nacional de oferta pública, emitidos en el mercado local por Gobierno o emisores privados con riesgo soberano o bajo riesgo relativo, emitidos en pesos dominicanos. La duración del portafolio no excederá los 360 días.

Índice de referencia (Benchmark):

TIPP 30 días

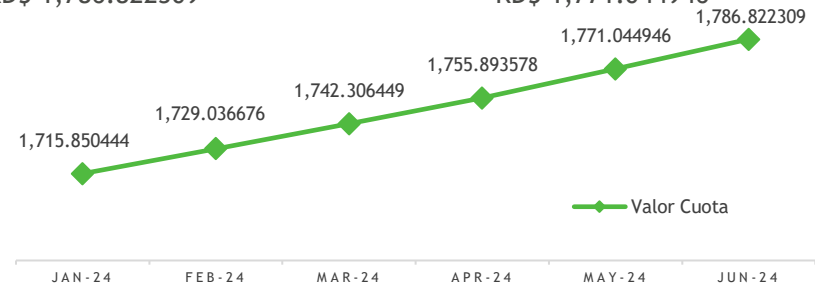


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 1,786.822309

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 1,771.044946



Datos generales:

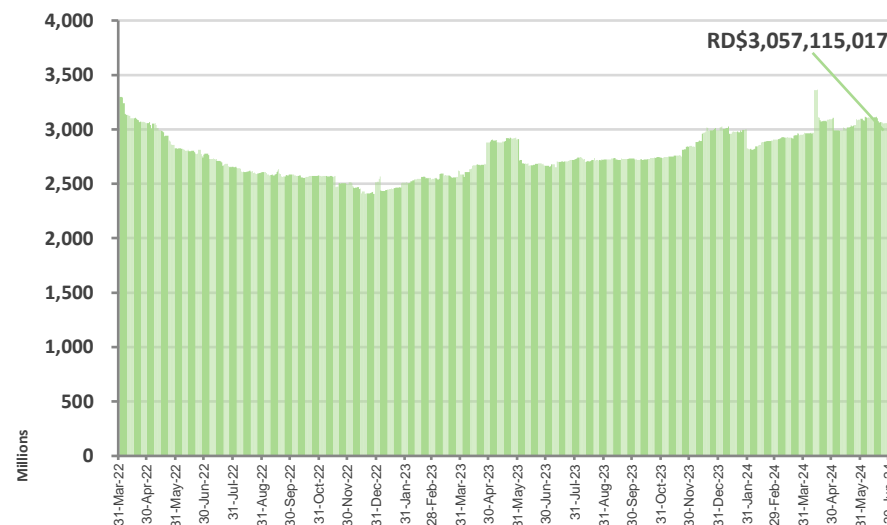
Fecha de constitución	18 de abril de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-014
Aportantes	3,827
Patrimonio	RD\$ 3,057,115,017
Inversión inicial mínima	RD\$ 10,000.00
Suscripciones adicionales	RD\$ 1,000.00
Rescate mínimo	RD\$ 1,000.00
Saldo mínimo de permanencia	RD\$ 5,000.00
Custodio de valores	CEVALDOM

Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	18-Abr-16
Rentabilidad Neta	10.84%	10.23%	10.08%	9.95%	9.59%
Volatilidad	0.26%	0.25%	0.17%	0.29%	0.49%

Detalle de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	32.36%	211	0.5792
De 31 a 61 días	13.19%		
De 62 a 92 días	14.24%		
De 93 a 181 días	23.64%		
De 182 a 365 días	4.50%		
Más de 365 días	12.07%		

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)

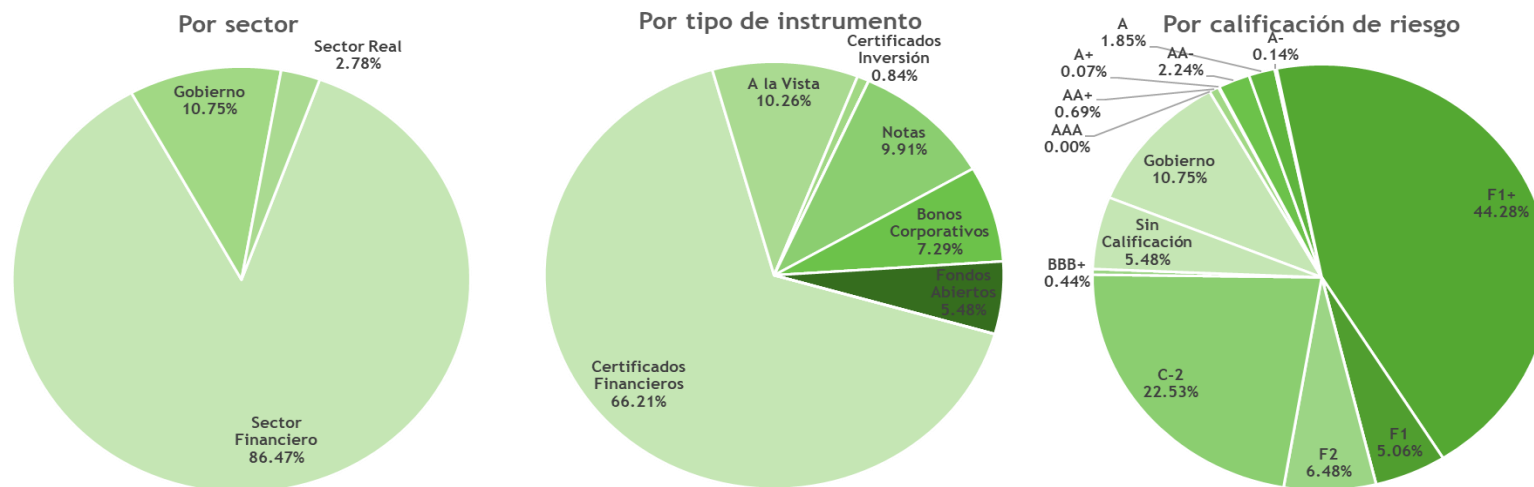


Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 2,152,798	0.85%
Comisión por desempeño (40% diferencial c/ benchmark)	RD\$ 0	0.00%
Gastos bancarios	RD\$ 10,875	0.00%
Gastos custodia	RD\$ 99,726	0.04%
Gastos auditoría externa	RD\$ 51,380	0.02%
Gastos calificadora de riesgo	RD\$ 28,001	0.01%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 550	0.00%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 76,418	0.03%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

Banco BHD S.A.	11.22%
----------------	--------

Composición del portafolio:



Comentario de Mercado

Durante el mes de junio la liquidez del sistema disminuyó desde RD\$37,394 en mayo hasta RD\$ 21,346MM al cierre de junio. Con este nivel del sobrante, las tasas de corto plazo se mantienen altas y los títulos valores continúan perdiendo valor. En su más reciente reunión de Política Monetaria, el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) decidió mantener la tasa de interés de política monetaria (TPM) en 7.00 % anual para el mes de julio. Para esta medida se ponderó el buen desempeño de la economía dominicana, la cual se espera alcance el 5% en el 2024, y el crecimiento del crédito privado, en un contexto en el cual la inflación se encuentra dentro del rango meta de 4.0 % ± 1.0 %. Las actividades generadoras de divisas continúan registrando un comportamiento favorable; destacándose el turismo, las exportaciones de zonas francas, las remesas y la inversión extranjera directa. En ese contexto, se ha mantenido la estabilidad relativa del tipo de cambio, cerrando el mes la tasa oficial del dólar en 58.8944.

Con las tasas favorables del mercado monetario, los fondos BHD en pesos de corto plazo mantienen rendimientos competitivos con bajo riesgo de precio, constituyéndose en excelentes alternativas de inversión y ahorro a nivel personal y empresarial para el manejo de la liquidez. De igual manera, para inversiones de largo plazo en dólares, nuestro fondo cerrado inmobiliario está distribuyendo rendimientos del 7% anual.

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 SIV. 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.