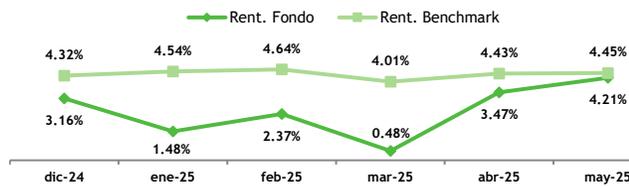


Objetivo de inversión del Fondo:

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\$12.285138

Valor cuota a final mes anterior:

US\$12.242187



Datos generales:

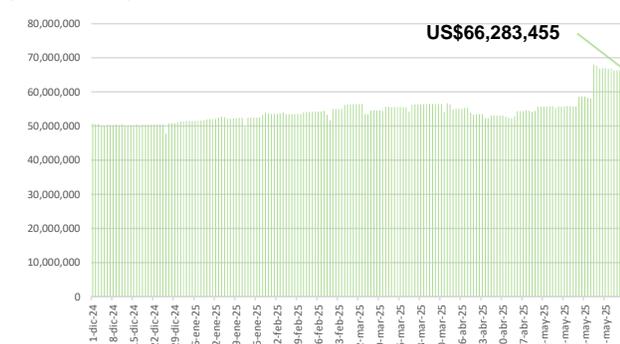
Fecha de constitución	22 de junio de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-013
Aportantes	2,781
Patrimonio	US\$66,283,455
Inversión inicial mínima	US\$200
Suscripciones adicionales	US\$10
Rescate mínimo	US\$50
Saldo mínimo de permanencia	US\$10
Custodio de Valores	CEVALDOM

Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	22-Jun-16
Rentabilidad Neta	4.25%	2.66%	2.52%	3.17%	2.33%
Volatilidad	0.63%	1.69%	3.03%	0.14%	0.07%

Detalles de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	40.11%	596	1.6340
De 31 a 61 días	6.59%		
De 62 a 92 días	3.80%		
De 93 a 181 días	1.20%		
De 182 a 365 días	0.23%		
Más de 365 días	48.07%		

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



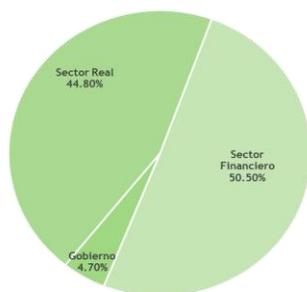
Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	US\$ 43,101	0.850%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	US\$ -	0.000%
Gastos bancarios	US\$ 468	0.009%
Gastos custodia Cevaldom	US\$ 3,319	0.063%
Gastos auditoría externa	US\$ 1,151	0.023%
Gastos calificadoras de riesgo	US\$ 500	0.010%
Gastos comisión bursátil	US\$ 459	0.008%
Tarifa Supervisión SIMV	US\$ 1,525	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

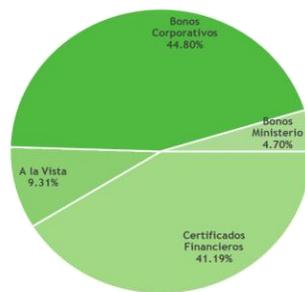
Banco BHD S.A.	1.76%
----------------	-------

Composición del portafolio:

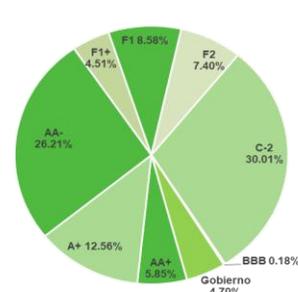
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

Durante mayo, la economía dominicana mostró una leve desaceleración en su crecimiento, influenciada por factores tanto locales como internacionales. Aun así, mantiene una evolución positiva, impulsada por sectores clave como el turismo y una inflación controlada. A nivel internacional, las medidas restrictivas de política monetaria en Estados Unidos han fortalecido al dólar, encareciendo la deuda externa nacional y presionando el tipo de cambio. Esta situación ha limitado al Banco Central para reducir las tasas de interés lo que limita los esfuerzos por controlar la inflación y mantener la estabilidad cambiaria. Como resultado, el peso dominicano se depreció frente al dólar estadounidense, pasando de RD\$58.54/US\$ en abril a RD\$58.86/US\$ al cierre de mayo, reflejando una tendencia de debilitamiento de la moneda local.

Este entorno de tasas elevadas ha sido favorable para los fondos de corto plazo, aunque ha tenido un impacto negativo sobre los portafolios con exposición a instrumentos de renta fija, debido al aumento en las tasas de rendimiento. En la administración de nuestros fondos abiertos, hemos adoptado una estrategia prudente de desinversión en títulos susceptibles a pérdidas de valor por alzas en las tasas o menor liquidez en el Sistema y redirigiendo los recursos hacia instrumentos de corto plazo a tasa fija, lo que nos ha permitido mantener rendimientos relativamente estables y mitigar la volatilidad de los portafolios. Por su parte, nuestro fondo cerrado inmobiliario continúa destacándose como una atractiva opción de inversión a largo plazo en dólares, con un rendimiento anual por dividendos distribuidos del 6.70%.

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.