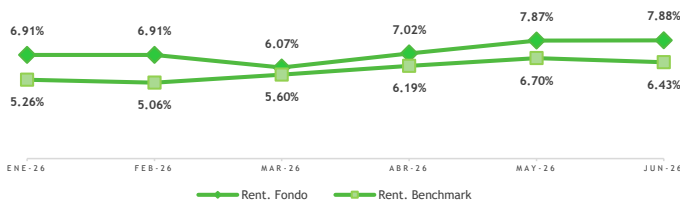


Objetivo de inversión del Fondo:

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%)

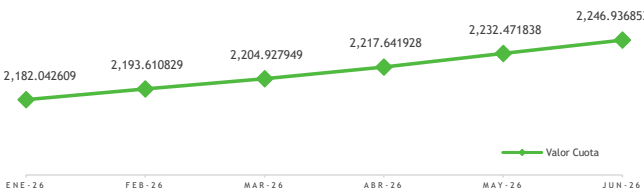


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 2,246.936853

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 2,232.471838



Datos generales:

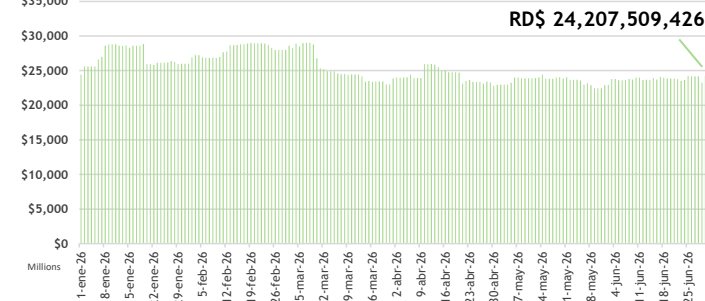
Fecha de constitución	06 de enero de 2015
No. de Registro CNV	SIVFIA-003
Aportantes	25,058
Patrimonio	RD\$ 24,207,509,426
Inversión inicial mínima	RD\$ 5,000.00
Suscripciones adicionales	RD\$ 1,000.00
Rescate mínimo	RD\$ 1,000.00
Saldo mínimo de permanencia	RD\$ 1,000.00
Custodio de valores	CEVALDOM

Desempeño:	30	90	180	365	Desde 6-Ene-15
Rentabilidad Neta	7.88%	7.69%	7.41%	8.61%	10.85%
Volatilidad	0.01%	0.06%	0.18%	0.01%	0.03%

Detalle de plazos	Participación	Duración
De 1 a 30 días	30.51%	Días
De 31 a 61 días	30.83%	Años
De 62 a 92 días	10.28%	90
Más de 93 días	28.38%	0.2467

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



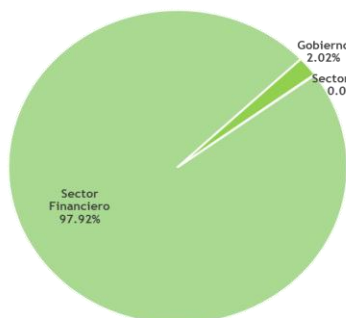
Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 34,122,572	1.750%
Gastos bancarios	RD\$ 41,892	0.000%
Gastos custodia	RD\$ 52,581	0.000%
Gastos auditoría externa	RD\$ 60,174	0.000%
Gastos calificadora de riesgo	RD\$ 31,036	0.000%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 354,666	0.001%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 586,786	0.000%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

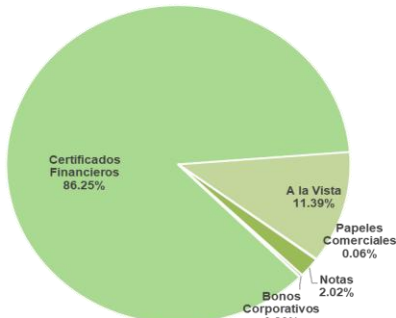
Banco BHD S.A.	22.77%
----------------	--------

Composición del portafolio:

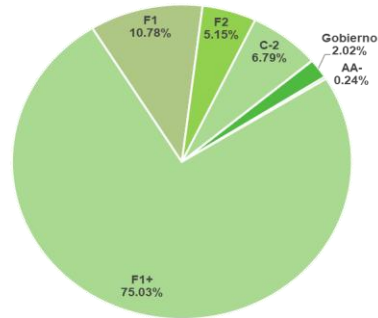
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

El entorno internacional continuó marcado por la incertidumbre geopolítica, especialmente por las tensiones en Medio Oriente y los riesgos asociados al suministro energético global. Aunque hacia el cierre del mes se observaron señales de moderación, la volatilidad en los mercados internacionales y las presiones sobre los precios del petróleo siguieron representando riesgos para las perspectivas de inflación y crecimiento económico mundial.

En el ámbito local, la economía dominicana mantuvo su estabilidad macroeconómica. En su reunión de política monetaria de junio de 2026, el Banco Central mantuvo la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 5.25%, preservando una postura monetaria relativamente restrictiva para favorecer la estabilidad de precios y un crecimiento moderado del crédito. Durante el mes hubo un ligero incremento de la liquidez por el vencimiento de Letras del BCRD y las tasas del mercado de dinero y del mercado secundario de títulos registraron una ligera baja de rendimientos.

En el mercado cambiario, el peso dominicano se depreció frente al dólar. La tasa de cambio para la compra pasó de RD\$57.83/US\$ en Mayo a RD\$59.27/US\$ al corte de Junio. A pesar de este ajuste, el mercado continuó respaldado por sólidos fundamentos, entre ellos el elevado nivel de reservas internacionales, el sostenido flujo de divisas provenientes del turismo y las remesas, y la gestión de liquidez por parte del Banco Central.

Desde la gestión de fondos abiertos, continuamos implementando estrategias enfocadas en capturar oportunidades de valor mediante la combinación de depósitos en la banca a rendimientos aun altos y la valorización de instrumentos de renta fija, lo que se tradujo en una mejora en los rendimientos para nuestros inversionistas durante el mes. En este periodo la Administradora realizó una emisión de cuotas en mercado primario del fondo cerrado inmobiliario dando oportunidad a los inversionistas a acceder a una inversión de largo plazo en dólares, con rendimiento por dividendos anualizado cercano al 6%.

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.