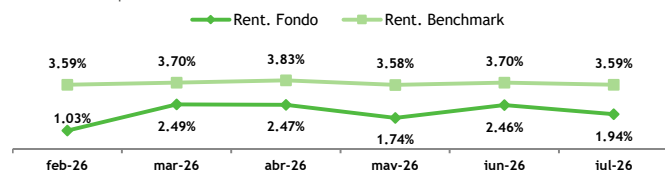


Objetivo de inversión del Fondo:

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):

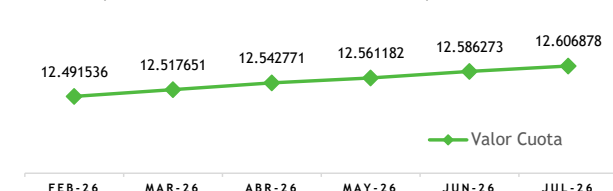
TIPPP en US\$ del mes


Valor cuota a cierre del mes:

US\$12.606878

Valor cuota a final mes anterior:

US\$12.586273


Datos generales:

Fecha de constitución	22 de junio de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-013
Aportantes	3,111
Patrimonio	US\$59,099,414
Inversión inicial mínima	US\$200
Suscripciones adicionales	US\$10
Rescate mínimo	US\$50
Saldo mínimo de permanencia	US\$10
Custodio de Valores	CEVALDOM

	Últimos (días)				Desde
Desempeño:	30	90	180	365	22-Jun-16
Rentabilidad Neta	1.98%	2.04%	2.02%	2.20%	2.32%
Volatilidad	0.09%	0.84%	0.88%	0.05%	0.07%

Detalles de plazos

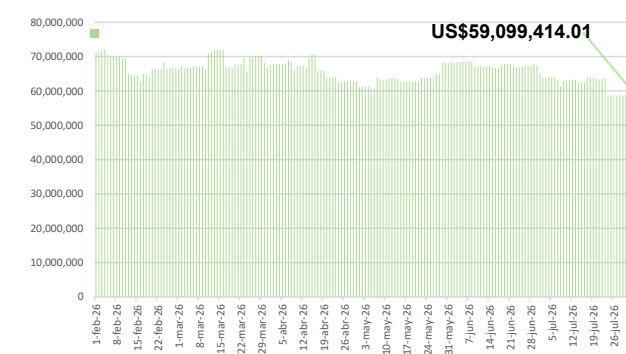
Detalles de plazos	Participación
De 1 a 30 días	43.91%
De 31 a 61 días	8.83%
De 62 a 92 días	0.00%
De 93 a 181 días	0.00%
De 182 a 365 días	11.40%
Más de 365 días	35.86%

Duración

Días	Años
441	1.2082

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



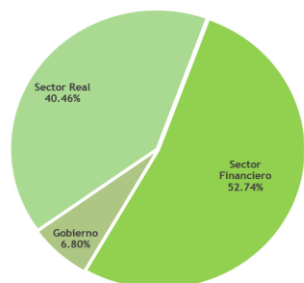
Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	US\$ 45,139	0.850%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	US\$ -	0.000%
Gastos bancarios	US\$ 514	0.010%
Gastos custodia Cevaldom	US\$ 345	0.006%
Gastos auditoría externa	US\$ 972	0.018%
Gastos calificadoras de riesgo	US\$ 501	0.009%
Gastos comisión bursátil	US\$ -	0.000%
Tarifa Supervisión SIMV	US\$ 1,581	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

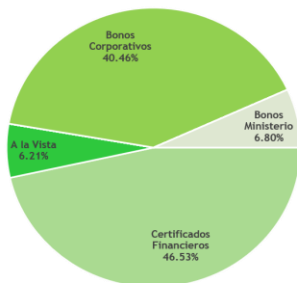
Banco BHD S.A.	0.92%
----------------	-------

Composición del portafolio:

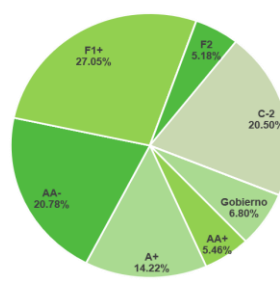
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo


Comentario de Mercado

Al cierre de julio, el entorno internacional continuó marcado por una elevada incertidumbre, producto de las persistentes tensiones geopolíticas y comerciales, así como de la volatilidad en los mercados energéticos y financieros. Este contexto sigue representando riesgos para la inflación y el crecimiento económico mundial.

En el ámbito local, la economía dominicana mantuvo fundamentos macroeconómicos sólidos y continuó mostrando una recuperación gradual de la actividad económica. En su reunión de julio de 2026, el Banco Central mantuvo la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 5.25%, conservando una postura orientada a favorecer la convergencia de la inflación hacia su rango meta y a preservar la estabilidad macroeconómica. Las condiciones de tasas de interés y los niveles de liquidez del sistema financiero permanecieron relativamente estables durante el período. En julio vencieron Notas del Banco Central, cuya liquidez fue absorbida mediante la colocación de Notas con vencimientos en 2028 y 2030, adjudicadas en subasta a tasas de corte de 9.64% y 9.97%, respectivamente.

Durante el mes, el peso dominicano mantuvo un comportamiento relativamente estable. Para final de mes la tasa de cambio mostró una moderada apreciación del peso vs Junio, cerrando el mes en RD\$58.13/US\$ para la compra, respaldado por el nivel de reservas internacionales, el dinamismo del turismo y el crecimiento sostenido de las remesas.

En la gestión de fondos financieros continuamos implementando una estrategia enfocada en combinar inversiones en depósitos bancarios, y el posicionamiento en instrumentos de renta fija con potencial de valorización en un entorno de estabilización de las tasas de interés. Esta estrategia ha permitido continuar generando resultados competitivos para nuestros inversionistas. Por su parte, el fondo cerrado inmobiliario, ofrece a los inversionistas la oportunidad de acceder a una alternativa de inversión de largo plazo denominada en dólares, con un rendimiento anualizado por dividendos distribuidos superior 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.