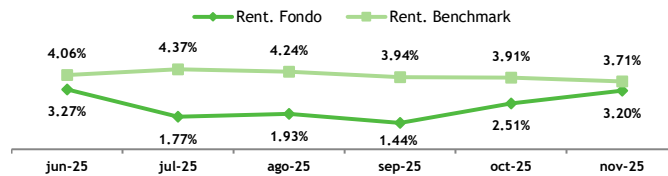


Objetivo de inversión del Fondo:

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

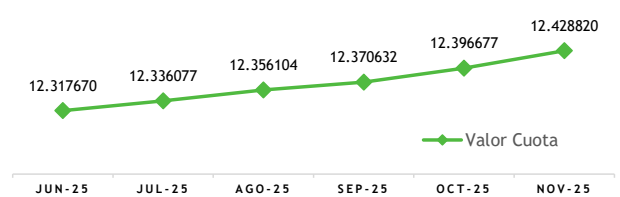


Valor cuota a cierre del mes:

US\$12.428820

Valor cuota a final mes anterior:

US\$12.396677



Datos generales:

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| Fecha de constitución | 22 de junio de 2016 |
| No. de Registro CNV | SIVFIA-013 |
| Aportantes | 2,946 |
| Patrimonio | US\$67,149,287 |
| Inversión inicial mínima | US\$200 |
| Suscripciones adicionales | US\$10 |
| Rescate mínimo | US\$50 |
| Saldo mínimo de permanencia | US\$10 |
| Custodio de Valores | CEVALDOM |

Desempeño:

| | 30 | 90 | 180 | 365 | Desde 22-Jun-16 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-----------------|
| Rentabilidad Neta | 3.20% | 2.29% | 2.35% | 2.44% | 2.33% |
| Volatilidad | 0.36% | 0.46% | 1.73% | 0.13% | 0.07% |

Detalles de plazos

| Plazo | Participación |
|-------------------|---------------|
| De 1 a 30 días | 43.75% |
| De 31 a 61 días | 8.03% |
| De 62 a 92 días | 1.49% |
| De 93 a 181 días | 0.18% |
| De 182 a 365 días | 0.00% |
| Más de 365 días | 46.55% |

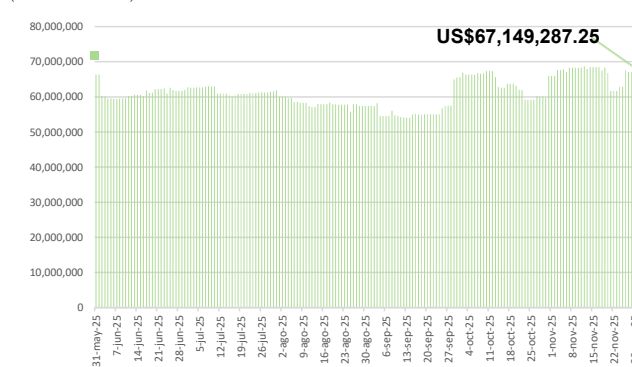
Participación

Duración

| Días | Años |
|------|--------|
| 508 | 1.3918 |

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)



Gastos del fondo:

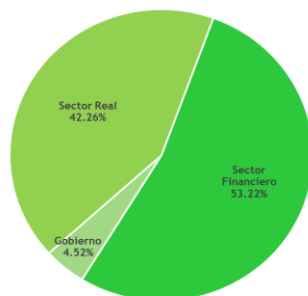
| | Valor | Porcentaje |
|---|-------------|------------|
| Comisión de administración | US\$ 46,648 | 0.850% |
| Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark) | US\$ - | 0.000% |
| Gastos bancarios | US\$ 367 | 0.006% |
| Gastos custodia Cevaldom | US\$ 3,120 | 0.057% |
| Gastos auditoria externa | US\$ 771 | 0.014% |
| Gastos calificadoras de riesgo | US\$ 484 | 0.009% |
| Gastos comisión bursátil | US\$ 3,531 | 0.064% |
| Tarifa Supervisión SIMV | US\$ 1,633 | 0.030% |
| Gastos retención de intereses | No tiene | |
| Impuestos | No tiene | |

Vinculados con la Sociedad Administradora:

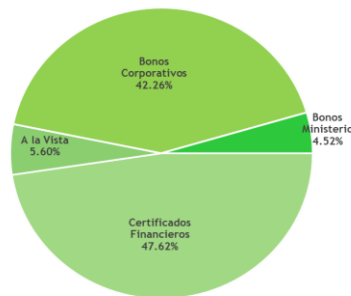
| | |
|----------------|-------|
| Banco BHD S.A. | 0.45% |
|----------------|-------|

Composición del portafolio:

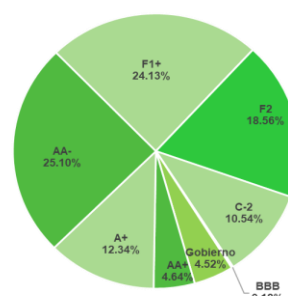
Por sector



Por tipo de instrumento



Por calificación de riesgo



Comentario de Mercado

En el mes de noviembre la actividad económica muestra señales de recuperar su ritmo de crecimiento gracias a las políticas monetaria y fiscal, la diversificación productiva (a pesar de los efectos de la tormenta Melissa), la resiliencia del turismo y la fortaleza del sistema financiero, el cual ha mantenido liquidez adecuada y un flujo constante de crédito hacia empresas y hogares. Aunque el ritmo de expansión en 2025 ha sido más moderado que en años anteriores, con una proyección cercana al 3.0 %, tras su visita al país en noviembre, el Fondo Monetario Internacional estimó que la economía dominicana podría crecer 4.5% en 2026, en línea con la resiliencia mostrada en un entorno global aún incierto. En su reunión de política monetaria de noviembre de 2025, el BCRD mantuvo la tasa de política monetaria (TPM) en 5.25% anual, reafirmando una postura orientada a la estabilidad. La inflación continúa controlada dentro del rango meta del 4% ± 1%. La liquidez del sistema permanece holgada, cerrando el mes en DOP 95,886MM, lo que ha favorecido la tendencia a la baja en las tasas del mercado, tanto en la banca como en los instrumentos del mercado de valores. El peso dominicano se apreció por tercera vez en el año, cerrando el mes con la tasa oficial de compra del dólar en RD\$62.9434/US\$, desde RD\$64.1353/US\$ en octubre. El Banco Central cuenta con los recursos y mecanismos necesarios para preservar la estabilidad cambiaria en caso de que se produzca una reversión brusca de esta tendencia antes del cierre del año. En este entorno, nuestros fondos abiertos –tanto de corto como de largo plazo– continúan posicionándose como alternativas atractivas de inversión y ahorro para personas y empresas, ofreciendo rendimientos competitivos y estables frente a otras opciones del mercado. Asimismo, nuestro fondo cerrado inmobiliario se mantiene como una sólida alternativa de inversión a largo plazo, destacándose por su atractivo rendimiento en dólares.

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.