

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):

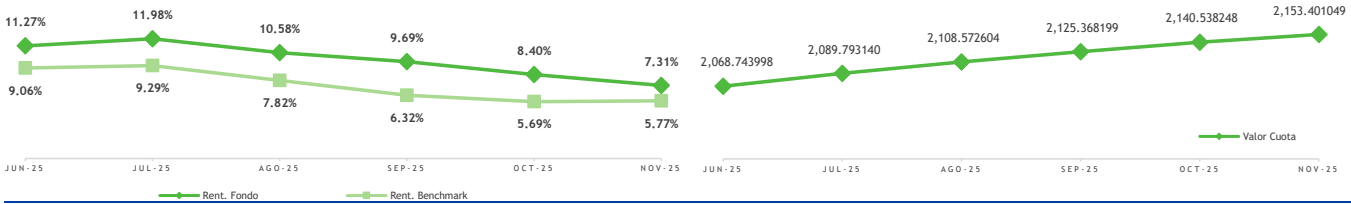
TIPP 30 días, menos (-) 100 pbs (1%)

Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 2,153.401049

Valor cuota a final mes anterior:

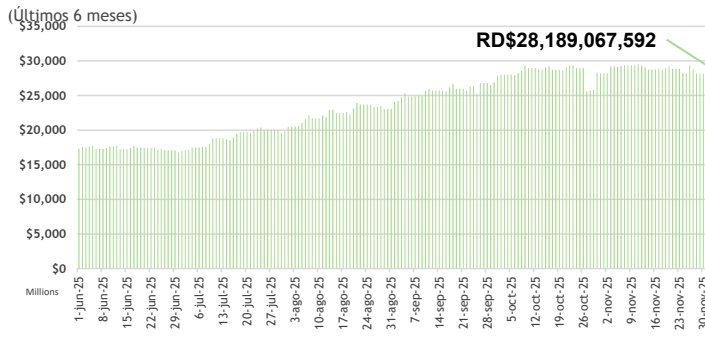
RD\$ 2,140.538248


Datos generales:

Fecha de constitución	06 de enero de 2015
No. de Registro CNV	SIVFIA-003
Aportantes	21,321
Patrimonio	RD\$ 28,189,067,592
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	7.31%	8.48%	10.06%	10.82%	10.58%
Volatilidad	0.03%	0.07%	0.12%	0.01%	0.03%

Detalle de plazos	Participación	Duración
De 1 a 30 días	41.02%	Días
De 31 a 61 días	28.58%	Años
De 62 a 92 días	14.43%	68
Más de 93 días	15.97%	0.1862

Evolución del valor del Fondo:


Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 41,560,219	1.750%
Gastos bancarios	RD\$ 44,595	0.000%
Gastos custodia	RD\$ 139,428	0.000%
Gastos auditoría externa	RD\$ 37,806	0.000%
Gastos calificador de riesgo	RD\$ 28,181	0.000%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 363,445	0.000%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 706,957	0.000%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

Banco BHD S.A.	3.56%
----------------	-------

Composición del portafolio:

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.