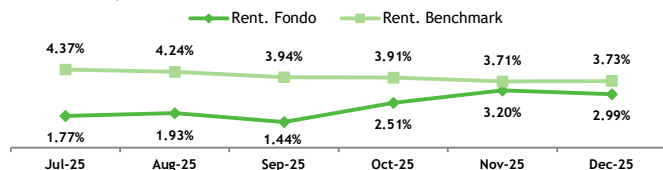


Objetivo de inversión del Fondo:

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):

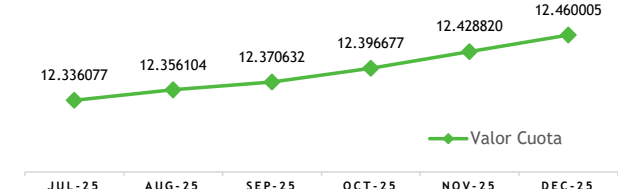
TIPPP en US\$ del mes


Valor cuota a cierre del mes:

US\$12.460005

Valor cuota a final mes anterior:

US\$12.428820


Datos generales:

Fecha de constitución	22 de junio de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-013
Aportantes	2,937
Patrimonio	US\$70,487,741
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	3.10%	2.90%	2.32%	2.42%	2.33%
Volatilidad	0.37%	0.40%	1.58%	0.13%	0.07%

Detalles de plazos

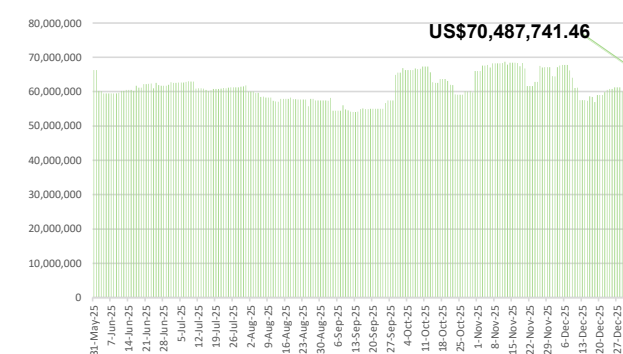
Detalles de plazos	Participación
De 1 a 30 días	44.42%
De 31 a 61 días	11.18%
De 62 a 92 días	0.00%
De 93 a 181 días	0.17%
De 182 a 365 días	0.00%
Más de 365 días	44.24%

Duración

Días	Años
456	1.2493

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)


Gastos del fondo:

Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	US\$ 44,860	0.850%
Comisión por desempeño (20% diferencial c/ benchmark)	US\$ -	0.000%
Gastos bancarios	US\$ 381	0.007%
Gastos custodia Cevaldom	US\$ 2,452	0.044%
Gastos auditoría externa	US\$ 650	0.013%
Gastos calificadoras de riesgo	US\$ 500	0.009%
Gastos comisión bursátil	US\$ 6,091	0.108%
Tarifa Supervisión SIMV	US\$ 1,570	0.030%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

Vinculados con la Sociedad Administradora:

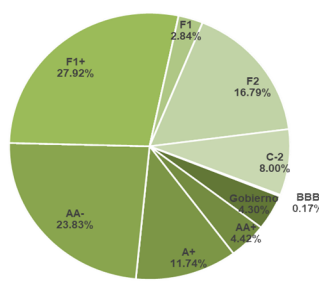
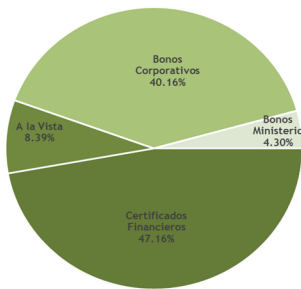
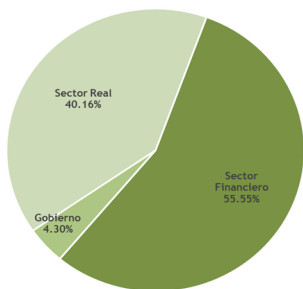
Banco BHD S.A.	1.18%
----------------	-------

Composición del portafolio:

Por sector

Por tipo de instrumento

Por calificación de riesgo


Cometario de Mercado

Durante el año 2025, la economía mundial registró un crecimiento positivo, aunque a un ritmo más moderado que en años anteriores. Organismos internacionales estimaron una expansión global inferior al 2.5%, reflejando revisiones a la baja en las proyecciones de distintas economías, como resultado de un entorno marcado por la incertidumbre, las tensiones comerciales, políticas proteccionistas y riesgos geopolíticos, factores que continuaron afectando la inversión global y la confianza empresarial.

En este contexto, la economía dominicana mantuvo su trayectoria de crecimiento durante el año, aunque con una dinámica más lenta en comparación con años recientes. En su reunión de política monetaria de diciembre de 2025, el Banco Central de la República Dominicana decidió mantener la tasa de política monetaria (TPM) en 5.25% anual. Esta decisión respondió a la evaluación de que la economía aún requiere un estímulo moderado y que la inflación se mantiene controlada dentro del rango meta, pese a la presencia de choques transitorios. Las tasas de interés del mercado continuaron en niveles relativamente bajos, principalmente debido a los elevados niveles de liquidez que prevalecieron en el sistema financiero durante la mayor parte del mes, a pesar de las múltiples subastas de Notas del Banco Central con vencimientos en 2027, 2028 y 2029. Por su parte, el peso dominicano cerró el año 2025 con una depreciación acumulada aproximada de 3.13% respecto al año anterior. No obstante, a lo largo del año presentó episodios de volatilidad, registrando apreciaciones en cuatro ocasiones distintas, la más reciente durante el mes de diciembre. Al cierre del año, la tasa oficial de compra del dólar se situó en RD\$62.8978 por US\$, frente a RD\$62.9434 por US\$ en noviembre.

En este entorno, nuestros fondos abiertos, tanto de corto como de largo plazo, mantuvieron al cierre de año atractivas tasas de rendimiento para el ahorro a nivel personal y empresarial. Asimismo, nuestro fondo cerrado inmobiliario realizó una nueva emisión en diciembre para aumentar su portafolio de inmuebles de alta calidad y retorno constituyendo una alternativa de inversión de 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.