

BICE Deuda Privada

Fondo de Inversión - Serie A

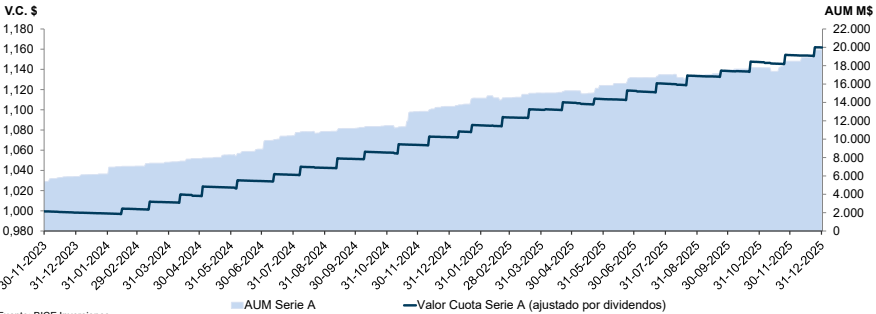
Información al 31 de diciembre de 2025

Comentario

BICE Deuda Privada Fondo de Inversión invierte actualmente en el Fondo StepStone Private Credit Fund (SCRED). Durante octubre de 2025, las inversiones de SCRED alcanzaron los US\$ 2.835 millones, y el portafolio cuenta con 380 prestatarios a través de 78 managers. Durante el último mes, SCRED sumó 14 nuevos prestatarios y un nuevo gestor al portafolio.

SCRED es una plataforma de inversión que se enfoca en el mercado privado a través de la inversión en préstamos garantizados de primer gravamen a empresas estadounidenses. Por tipo de activo las inversiones se encuentran diversificadas de la siguiente manera: un 96,8% en Préstamos Senior Garantizados de Primer Gravamen y un 3,2% en Secundarios (liderados por LPs) / Primarios. En cuanto a las industrias presentes, el portafolio de SCRED se encuentra distribuido de la siguiente manera: 13% en Salud, 8% en Software, 7% en Servicios de TI, 7% en Servicios Profesionales, 6% en Construcción e Ingeniería, 6% en Servicios y Suministros Comerciales, 4% en Mercado de Capitales y 49% en otras 42 industrias.

Evolución Valor Cuota y AUM BICE Deuda Privada F.I. Serie A (USD\$)



Fuente: BICE Inversiones

Desempeño Histórico

Variación Valor Cuota	1 mes	3 meses	Año a la fecha	Desde el inicio
BICE Deuda Privada F.I. Serie A (retornos en USD)*	0,7%	2,0%	8,3%	16,2%
StepStone Private Credit Class I (retornos en USD)**	0,8%	2,6%	11,4%	22,9%

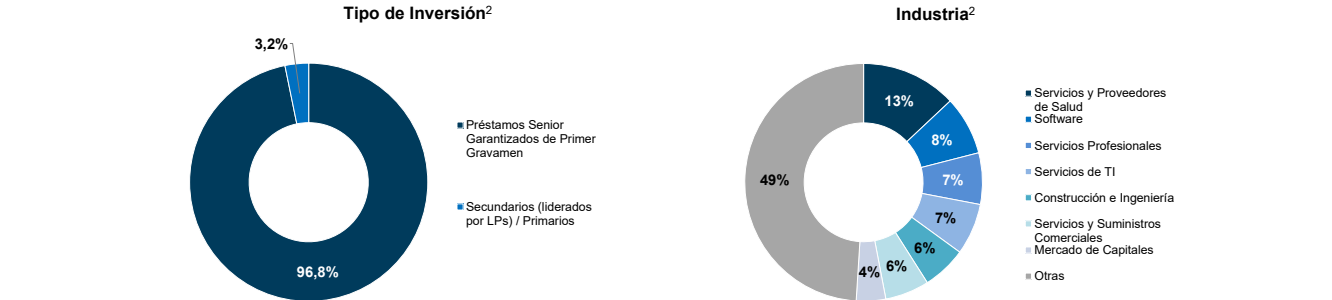
(*) Retorno incluye dividendos realizados

(**) Retorno de SCRED hasta el 30-11-2025, incluye dividendos

NAV SCRED en USD*	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,68	25,22
2024	25,45	25,68	25,30	25,51	25,72	25,33	25,63	25,83	25,41	25,66	25,87	25,46
2025	25,68	25,91	25,47	25,60	25,85	25,44	25,67	25,87	25,51	25,72	25,92	

(*) Cifras al cierre mensual, Serie I2 (no incluye dividendos)

Composición de la Cartera de Inversiones SCRED (Fondo Extranjero)



(2) Al 31-10-2025

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.
La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos de inversión son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos.

Se hace presente que la información contenida en esta ficha no fue preparada por Stepstone o cualquiera de sus respectivos afiliados. El Fondo Extranjero no se hace responsable de la precisión o integridad de la información presentada en esta ficha.

(1) Se entiende por rentabilidad nominal mensual, al porcentaje de variación del valor cuota al último día de ese mes, respecto al valor de la cuota al último día del mes anterior, incorporando en éste los dividendos por cuota realizados según la fecha en que se hayan repartido.

Información del Fondo

Inicio Operaciones	13 de noviembre de 2023
Moneda del Fondo	Dólares de los EE.UU. (USD\$)
Nemotécnico BCS Serie A	CFI-BDPRAU
Remuneración Fija Anual Serie A	0,952% (IVA Incluido)
Auditor 2025	HLB Surlatina

Objetivo del Fondo

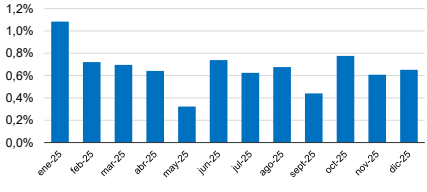
El Fondo tendrá como objetivo principal: (i) invertir, directa o indirectamente, en fondos de inversión u otros vehículos de inversión que tengan por objetivo la generación de ingresos corrientes y revalorizaciones de capital a largo plazo, principalmente a través de la inversión, directa o indirecta, en instrumentos de deuda privada (los "Fondos"); y (ii) coinvertir con los Fondos en los instrumentos en que estos mantengan inversiones. Uno de los Fondos en que invertirá, directa o indirectamente, el Fondo es "StepStone Private Credit Fund LLC" (En adelante "SCRED") o sus continuadores legales, administrado por StepStone Group Private Debt LLC. A su vez, SCRED invierte principalmente en préstamos garantizados de primer gravamen emitidos a tasa flotante a empresas de los Estados Unidos de América.

Patrimonio y Valor Cuota BICE Deuda Privada F.I.*

Patrimonio Serie A (USD\$)	US\$ 19.739.361
Valor Cuota Serie A (USD\$)	US\$ 1,0040

(*) Cifras al 31-12-2025

Rentabilidad Mensual*



(*) Rentabilidad nominal BICE Deuda Privada F.I. Serie A, ajustado por dividendos¹