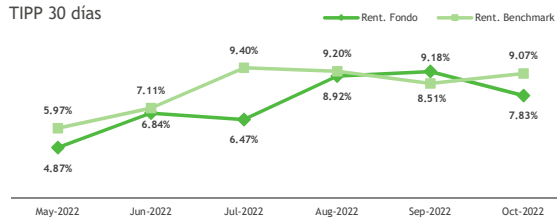


Objetivo de inversión del Fondo:

El Fondo invierte en valores de deuda de renta fija nacional de oferta pública, emitidos en el mercado local por Gobierno o emisores privados con riesgo soberano o bajo riesgo relativo, emitidos en pesos dominicanos. La duración del portafolio no excederá los 360 días.

Índice de referencia (Benchmark):

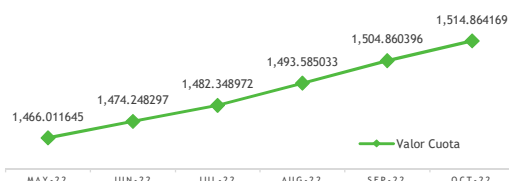
TIPP 30 días


Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 1,514.864169

Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 1,504.860396

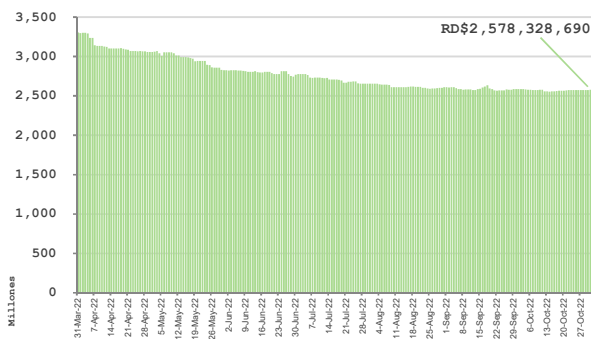


Desempeño:	Últimos (días)				Desde
	30	90	180	365	18-Abr-16
Rentabilidad Neta	7.83%	8.89%	7.61%	4.48%	7.87%
Volatilidad	5.49%	1.17%	1.82%	0.61%	0.30%

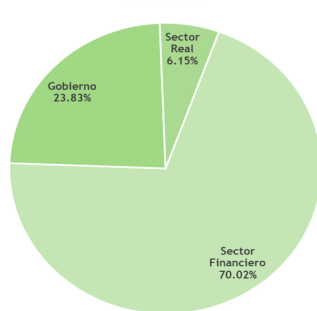
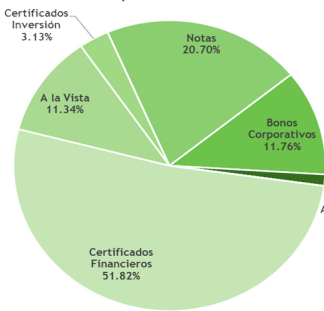
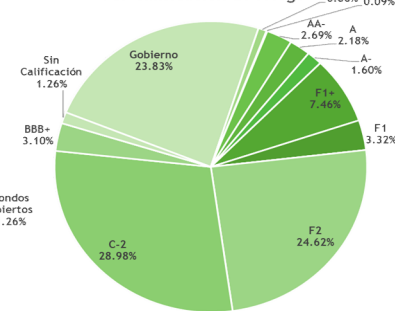
Detalle de plazos		Participación	Duración	
			Días	Años
De 1 a 30 días		52.63%	343	0.9397
De 31 a 61 días		10.21%		
De 62 a 92 días		4.02%		
De 93 a 181 días		1.70%		
De 182 a 365 días		3.04%		
Más de 365 días		28.39%		

Evolución del valor del Fondo:

(Últimos 6 meses)


Datos generales:

Fecha de constitución	18 de abril de 2016
No. de Registro CNV	SIVFIA-014
Aportantes	3,447
Patrimonio	RD\$ 2,578,328,690
Inversión inicial mínima	RD\$ 10,000.00
Suscripciones adicionales	RD\$ 1,000.00
Rescate mínimo	RD\$ 1,000.00
Saldo mínimo de permanencia	RD\$ 5,000.00
Custodio de valores	CEVALDOM

Composición del portafolio:
Por sector

Por tipo de instrumento

Por calificación de riesgo

Inversiones del Fondo:

Banco Central Rep. Dom.	23.83%
Banco Múltiple Santa Cruz S.A.	17.52%
Vimenca	9.30%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	8.56%
Banco Múltiple Caribe Internacional	7.00%
Banco BDI	6.47%
Motor Crédito S.A., Banco de Ahorro y Crédito	6.23%
Emisores Sector Real	6.15%
Promerica	6.00%
Baneco S.A.	3.32%
Banco BHD León S.A.	1.48%
Fondo Liquidez Excel	1.00%
Otros	3.12%
Total	100.00%

Gastos del fondo:

	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 1,856,642	0.85%
Comisión por desempeño (40% diferencial c/ benchmark)	RD\$ 565,765	0.26%
Gastos bancarios	RD\$ 15,111	0.01%
Gastos custodia	RD\$ 113,737	0.05%
Gastos auditoría externa	RD\$ 10,399	0.00%
Gastos calificador de riesgo	RD\$ 29,120	0.01%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 295	0.00%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 64,862	0.00%
Gastos retención de intereses		No tiene
Impuestos		No tiene

Vinculados con la Sociedad Administradora:

Banco BHD León S.A.	1.48%
---------------------	-------