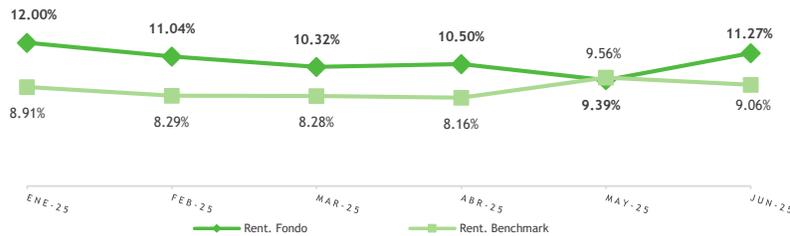


## Objetivo de inversión del Fondo:

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%)

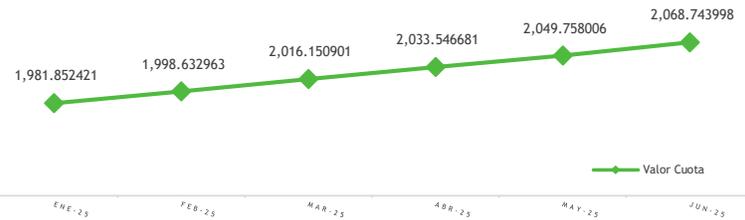


## Valor cuota a cierre del mes:

RD\$ 2,068.743998

## Valor cuota a final mes anterior:

RD\$ 2,049.758006



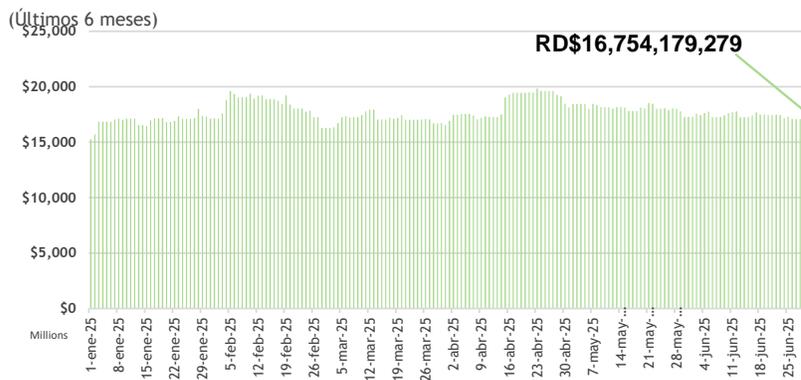
## Datos generales:

Fecha de constitución	06 de enero de 2015
No. de Registro CNV	SIVFIA-003
Aportantes	18,414
Patrimonio	RD\$ 16,754,179,279
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:	Últimos (días)				Desde 6-Ene-15
	30	90	180	365	
Rentabilidad Neta	11.27%	10.47%	10.98%	11.77%	10.19%
Volatilidad	0.13%	0.13%	0.15%	0.01%	0.03%

Detalle de plazos	Participación	Duración	
		Días	Años
De 1 a 30 días	27.43%	77	0.2098
De 31 a 61 días	21.23%		
De 62 a 92 días	23.37%		
Más de 93 días	27.97%		

## Evolución del valor del Fondo:



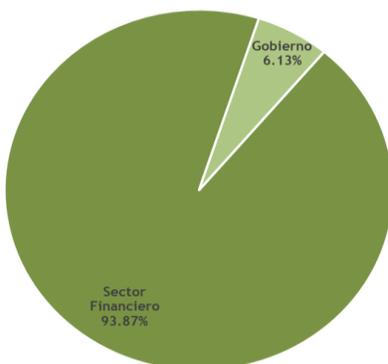
Gastos del fondo:	Valor	Porcentaje
Comisión de administración	RD\$ 25,027,747	1.750%
Gastos bancarios	RD\$ 43,995	0.000%
Gastos custodia	RD\$ 181,596	-0.003%
Gastos auditoría externa	RD\$ 73,507	0.000%
Gastos calificadora de riesgo	RD\$ 28,181	0.000%
Gastos comisión bursátil	RD\$ 157,390	0.003%
Tarifa Supervisión SIMV	RD\$ 430,396	0.000%
Gastos retención de intereses	No tiene	
Impuestos	No tiene	

## Vinculados con la Sociedad Administradora:

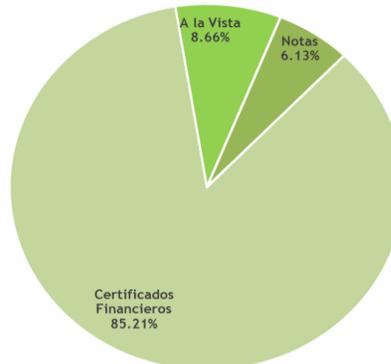
Banco BHD S.A.	18.44%
----------------	--------

## Composición del portafolio:

### Por sector



### Por tipo de instrumento



### Por calificación de riesgo

