CLOSING NAV PER SHARE AS OF: 5/17/2012		KY TAX-FREE INCOME SERIES	KY TAX-FREE SHORT-TO MEDIUM SERIES	INTERMED. GOVT BOND SERIES	TN TAX-FREE INCOME SERIES	TN TAX-FREE SHORT-TO MEDIUM SERIES	NC TAX-FREE INCOME SERIES	NC TAX-FREE SHORT-TO MEDIUM SERIES	AL TAX-FREE INCOME SERIES	MS TAX-FREE INCOME SERIES	TAXABLE MUNI BOND SERIES
2012		QTRLY	MNTHLY	MNTHLY	QTRLY	MNTHLY	QTRLY	MNTHLY	QTRLY	QTRLY	MNTHLY
Inception Date		7/3/1979	9/15/1987	7/14/1992	12/15/1993	11/1/1994	11/15/1995	11/15/1995	1/1/2000	1/1/2000	11/1/2010
Ticker Symbol		KYTFX	KYSMX	DPIGX	TNTIX	TTSMX	NTFIX	NTSMX	DUALX	DUMSX	DUTMX
		101	102	103	104	105	106	107	108	110	112

H= HOLIDAY / CLOSED MARKETS

MAY	5/31/12											
	5/30/12											
	5/29/12											
	5/28/12											
	5/27/12											
	5/26/12											
	5/25/12											
	5/24/12											
	5/23/12											
	5/22/12											
	5/21/12											
	5/20/12											
	5/19/12											
	5/18/12											
	5/17/12											
	5/16/12		$ 8.03	$ 5.57	$ 10.66	$ 11.62	$ 11.04	$ 11.66	$ 11.27	$ 12.46	$ 12.08	$ 10.81
	5/15/12		$ 8.05	$ 5.57	$ 10.66	$ 11.65	$ 11.05	$ 11.70	$ 11.27	$ 12.49	$ 12.12	$ 10.80
	5/14/12		$ 8.05	$ 5.57	$ 10.65	$ 11.66	$ 11.05	$ 11.70	$ 11.28	$ 12.50	$ 12.12	$ 10.78
	5/13/12											
	5/12/12											
	5/11/12		$ 8.04	$ 5.57	$ 10.62	$ 11.65	$ 11.05	$ 11.69	$ 11.27	$ 12.48	$ 12.11	$ 10.72
	5/10/12		$ 8.04	$ 5.57	$ 10.62	$ 11.64	$ 11.05	$ 11.68	$ 11.27	$ 12.48	$ 12.11	$ 10.69
	5/9/12		$ 8.04	$ 5.57	$ 10.62	$ 11.65	$ 11.05	$ 11.69	$ 11.27	$ 12.49	$ 12.11	$ 10.71
	5/8/12		$ 8.04	$ 5.57	$ 10.63	$ 11.65	$ 11.04	$ 11.68	$ 11.27	$ 12.48	$ 12.11	$ 10.70
	5/7/12		$ 8.03	$ 5.56	$ 10.60	$ 11.62	$ 11.04	$ 11.66	$ 11.26	$ 12.45	$ 12.09	$ 10.68
	5/6/12											
	5/5/12											
	5/4/12		$ 8.02	$ 5.56	$ 10.60	$ 11.61	$ 11.03	$ 11.65	$ 11.25	$ 12.44	$ 12.07	$ 10.68
	5/3/12		$ 8.01	$ 5.56	$ 10.58	$ 11.59	$ 11.03	$ 11.62	$ 11.25	$ 12.42	$ 12.05	$ 10.65
	5/2/12		$ 8.00	$ 5.56	$ 10.60	$ 11.58	$ 11.03	$ 11.61	$ 11.25	$ 12.41	$ 12.04	$ 10.65
	5/1/12		$ 7.99	$ 5.56	$ 10.58	$ 11.56	$ 11.02	$ 11.59	$ 11.24	$ 12.39	$ 12.02	$ 10.60
APRIL	4/30/12		$ 7.99	$ 5.56	$ 10.61	$ 11.56	$ 11.03	$ 11.59	$ 11.24	$ 12.38	$ 12.02	$ 10.62
	4/29/12											
	4/28/12											
	4/27/12		$ 7.99	$ 5.56	$ 10.61	$ 11.56	$ 11.03	$ 11.59	$ 11.24	$ 12.38	$ 12.02	$ 10.62
	4/26/12		$ 7.99	$ 5.56	$ 10.59	$ 11.56	$ 11.03	$ 11.59	$ 11.25	$ 12.39	$ 12.02	$ 10.62
	4/25/12		$ 7.99	$ 5.56	$ 10.58	$ 11.56	$ 11.03	$ 11.59	$ 11.25	$ 12.39	$ 12.01	$ 10.60
	4/24/12		$ 7.99	$ 5.56	$ 10.59	$ 11.56	$ 11.03	$ 11.60	$ 11.25	$ 12.39	$ 12.01	$ 10.62
	4/23/12		$ 7.99	$ 5.56	$ 10.61	$ 11.57	$ 11.03	$ 11.60	$ 11.25	$ 12.39	$ 12.01	$ 10.65
	4/22/12											
	4/21/12											
	4/20/12		$ 7.98	$ 5.56	$ 10.58	$ 11.55	$ 11.03	$ 11.58	$ 11.24	$ 12.37	$ 12.00	$ 10.62
	4/19/12		$ 7.98	$ 5.56	$ 10.60	$ 11.55	$ 11.03	$ 11.58	$ 11.24	$ 12.38	$ 12.00	$ 10.61
	4/18/12		$ 7.98	$ 5.55	$ 10.58	$ 11.54	$ 11.02	$ 11.57	$ 11.23	$ 12.36	$ 11.99	$ 10.61
	4/17/12		$ 7.97	$ 5.55	$ 10.53	$ 11.53	$ 11.02	$ 11.56	$ 11.23	$ 12.35	$ 11.98	$ 10.60
	4/16/12		$ 7.97	$ 5.55	$ 10.56	$ 11.53	$ 11.02	$ 11.56	$ 11.23	$ 12.35	$ 11.99	$ 10.61
	4/15/12											
	4/14/12											
	4/13/12		$ 7.96	$ 5.55	$ 10.54	$ 11.52	$ 11.02	$ 11.55	$ 11.23	$ 12.34	$ 11.98	$ 10.61
	4/12/12		$ 7.96	$ 5.55	$ 10.51	$ 11.51	$ 11.01	$ 11.53	$ 11.23	$ 12.33	$ 11.96	$ 10.54
	4/11/12		$ 7.96	$ 5.55	$ 10.52	$ 11.52	$ 11.02	$ 11.55	$ 11.23	$ 12.34	$ 11.98	$ 10.56
	4/10/12		$ 7.96	$ 5.55	$ 10.54	$ 11.53	$ 11.02	$ 11.56	$ 11.23	$ 12.35	$ 11.99	$ 10.60
	4/9/12		$ 7.95	$ 5.55	$ 10.51	$ 11.52	$ 11.02	$ 11.54	$ 11.22	$ 12.34	$ 11.98	$ 10.55
	4/8/12											
	4/7/12											
	4/6/12		$ 7.91	$ 5.53	$ 10.50	$ 11.46	$ 10.99	$ 11.47	$ 11.19	$ 12.27	$ 11.91	$ 10.54
	4/5/12		$ 7.91	$ 5.53	$ 10.44	$ 11.46	$ 10.99	$ 11.48	$ 11.19	$ 12.28	$ 11.91	$ 10.45
	4/4/12		$ 7.90	$ 5.53	$ 10.41	$ 11.45	$ 10.98	$ 11.47	$ 11.18	$ 12.27	$ 11.90	$ 10.42
	4/3/12		$ 7.90	$ 5.53	$ 10.38	$ 11.45	$ 10.98	$ 11.46	$ 11.18	$ 12.27	$ 11.90	$ 10.36
	4/2/12		$ 7.91	$ 5.53	$ 10.43	$ 11.47	$ 10.99	$ 11.48	$ 11.18	$ 12.28	$ 11.91	$ 10.44
	4/1/12											

CLOSING NAV PER SHARE AS OF: 5/17/2012		KY TAX-FREE INCOME SERIES	KY TAX-FREE SHORT-TO MEDIUM SERIES	INTERMED. GOVT BOND SERIES	TN TAX-FREE INCOME SERIES	TN TAX-FREE SHORT-TO MEDIUM SERIES	NC TAX-FREE INCOME SERIES	NC TAX-FREE SHORT-TO MEDIUM SERIES	AL TAX-FREE INCOME SERIES	MS TAX-FREE INCOME SERIES	TAXABLE MUNI BOND SERIES
2012		QTRLY	MNTHLY	MNTHLY	QTRLY	MNTHLY	QTRLY	MNTHLY	QTRLY	QTRLY	MNTHLY
Inception Date		7/3/1979	9/15/1987	7/14/1992	12/15/1993	11/1/1994	11/15/1995	11/15/1995	1/1/2000	1/1/2000	11/1/2010
Ticker Symbol		KYTFX	KYSMX	DPIGX	TNTIX	TTSMX	NTFIX	NTSMX	DUALX	DUMSX	DUTMX
		101	102	103	104	105	106	107	108	110	112

H= HOLIDAY / CLOSED MARKETS

MARCH	3/31/12											
	3/30/12	$ 7.91	$ 5.53	$ 10.42	$ 11.47	$ 10.99	$ 11.48	$ 11.18	$ 12.29	$ 11.92	$ 10.42
	3/29/12	$ 7.92	$ 5.53	$ 10.45	$ 11.48	$ 10.99	$ 11.50	$ 11.18	$ 12.30	$ 11.93	$ 10.48
	3/28/12	$ 7.93	$ 5.53	$ 10.43	$ 11.49	$ 10.99	$ 11.51	$ 11.19	$ 12.31	$ 11.94	$ 10.45
	3/27/12	$ 7.92	$ 5.53	$ 10.43	$ 11.49	$ 10.98	$ 11.51	$ 11.18	$ 12.30	$ 11.94	$ 10.46
	3/26/12	$ 7.91	$ 5.52	$ 10.40	$ 11.47	$ 10.97	$ 11.49	$ 11.16	$ 12.28	$ 11.92	$ 10.43
	3/25/12										
	3/24/12										
	3/23/12	$ 7.90	$ 5.52	$ 10.41	$ 11.46	$ 10.97	$ 11.48	$ 11.16	$ 12.27	$ 11.91	$ 10.45
	3/22/12	$ 7.88	$ 5.51	$ 10.39	$ 11.44	$ 10.95	$ 11.45	$ 11.14	$ 12.25	$ 11.89	$ 10.41
	3/21/12	$ 7.88	$ 5.50	$ 10.39	$ 11.43	$ 10.95	$ 11.44	$ 11.14	$ 12.25	$ 11.88	$ 10.40
	3/20/12	$ 7.88	$ 5.50	$ 10.35	$ 11.42	$ 10.93	$ 11.43	$ 11.13	$ 12.24	$ 11.87	$ 10.34
	3/19/12	$ 7.89	$ 5.51	$ 10.35	$ 11.43	$ 10.95	$ 11.44	$ 11.14	$ 12.26	$ 11.89	$ 10.33
	3/18/12										
	3/17/12										
	3/16/12	$ 7.90	$ 5.52	$ 10.39	$ 11.44	$ 10.95	$ 11.45	$ 11.15	$ 12.26	$ 11.90	$ 10.38
	3/15/12	$ 7.91	$ 5.52	$ 10.40	$ 11.47	$ 10.97	$ 11.48	$ 11.17	$ 12.29	$ 11.92	$ 10.36
	3/14/12	$ 7.92	$ 5.53	$ 10.41	$ 11.47	$ 10.97	$ 11.48	$ 11.18	$ 12.29	$ 11.93	$ 10.35
	3/13/12	$ 7.95	$ 5.54	$ 10.49	$ 11.52	$ 11.01	$ 11.54	$ 11.21	$ 12.35	$ 11.97	$ 10.44
	3/12/12	$ 7.96	$ 5.54	$ 10.54	$ 11.53	$ 11.01	$ 11.54	$ 11.21	$ 12.35	$ 11.97	$ 10.49
	3/11/12										
	3/10/12										
	3/9/12	$ 7.95	$ 5.54	$ 10.53	$ 11.52	$ 11.00	$ 11.54	$ 11.21	$ 12.35	$ 11.97	$ 10.49
	3/8/12	$ 7.95	$ 5.54	$ 10.55	$ 11.52	$ 11.00	$ 11.53	$ 11.21	$ 12.34	$ 11.96	$ 10.49
	3/7/12	$ 7.96	$ 5.55	$ 10.58	$ 11.53	$ 11.01	$ 11.54	$ 11.21	$ 12.35	$ 11.97	$ 10.53
	3/6/12	$ 7.97	$ 5.55	$ 10.59	$ 11.55	$ 11.02	$ 11.56	$ 11.22	$ 12.36	$ 11.97	$ 10.54
	3/5/12	$ 7.97	$ 5.55	$ 10.56	$ 11.56	$ 11.03	$ 11.57	$ 11.23	$ 12.37	$ 11.99	$ 10.49
	3/4/12										
	3/3/12										
	3/2/12	$ 7.98	$ 5.56	$ 10.56	$ 11.57	$ 11.03	$ 11.59	$ 11.23	$ 12.39	$ 12.00	$ 10.52
	3/1/12	$ 7.99	$ 5.56	$ 10.53	$ 11.58	$ 11.04	$ 11.59	$ 11.24	$ 12.39	$ 12.00	$ 10.49
FEBRUARY	2/29/12	$ 8.01	$ 5.57	$ 10.56	$ 11.61	$ 11.05	$ 11.62	$ 11.25	$ 12.42	$ 12.03	$ 10.53
	2/28/12	$ 8.01	$ 5.57	$ 10.57	$ 11.61	$ 11.05	$ 11.62	$ 11.25	$ 12.42	$ 12.04	$ 10.57
	2/27/12	$ 8.00	$ 5.57	$ 10.57	$ 11.60	$ 11.05	$ 11.62	$ 11.25	$ 12.41	$ 12.04	$ 10.57
	2/26/12										
	2/25/12										
	2/24/12	$ 8.00	$ 5.57	$ 10.54	$ 11.60	$ 11.05	$ 11.61	$ 11.26	$ 12.41	$ 12.04	$ 10.54
	2/23/12	$ 8.00	$ 5.57	$ 10.54	$ 11.60	$ 11.05	$ 11.61	$ 11.26	$ 12.41	$ 12.03	$ 10.51
	2/22/12	$ 8.00	$ 5.57	$ 10.52	$ 11.60	$ 11.05	$ 11.61	$ 11.26	$ 12.41	$ 12.04	$ 10.50
	2/21/12	$ 8.00	$ 5.57	$ 10.50	$ 11.61	$ 11.06	$ 11.62	$ 11.26	$ 12.41	$ 12.04	$ 10.43
	2/20/12	H	H	H	H	H	H	H	H	H	H
	2/19/12										
	2/18/12										
	2/17/12	$ 8.02	$ 5.57	$ 10.52	$ 11.63	$ 11.06	$ 11.64	$ 11.27	$ 12.43	$ 12.06	$ 10.47
	2/16/12	$ 8.02	$ 5.57	$ 10.52	$ 11.64	$ 11.06	$ 11.64	$ 11.27	$ 12.44	$ 12.07	$ 10.47
	2/15/12	$ 8.02	$ 5.57	$ 10.56	$ 11.63	$ 11.06	$ 11.64	$ 11.26	$ 12.43	$ 12.06	$ 10.50
	2/14/12	$ 8.00	$ 5.57	$ 10.57	$ 11.62	$ 11.06	$ 11.63	$ 11.26	$ 12.43	$ 12.05	$ 10.51
	2/13/12	$ 8.00	$ 5.57	$ 10.53	$ 11.62	$ 11.06	$ 11.62	$ 11.26	$ 12.42	$ 12.04	$ 10.48
	2/12/12										
	2/11/12										
	2/10/12	$ 8.00	$ 5.56	$ 10.55	$ 11.62	$ 11.06	$ 11.62	$ 11.26	$ 12.42	$ 12.04	$ 10.48
	2/9/12	$ 7.99	$ 5.56	$ 10.50	$ 11.61	$ 11.05	$ 11.61	$ 11.25	$ 12.41	$ 12.03	$ 10.43
	2/8/12	$ 8.01	$ 5.56	$ 10.52	$ 11.63	$ 11.05	$ 11.63	$ 11.25	$ 12.43	$ 12.06	$ 10.46
	2/7/12	$ 8.01	$ 5.56	$ 10.52	$ 11.64	$ 11.06	$ 11.64	$ 11.24	$ 12.44	$ 12.06	$ 10.46
	2/6/12	$ 8.01	$ 5.56	$ 10.56	$ 11.64	$ 11.06	$ 11.64	$ 11.25	$ 12.44	$ 12.07	$ 10.51
	2/5/12										
	2/4/12										
	2/3/12	$ 8.01	$ 5.56	$ 10.54	$ 11.64	$ 11.06	$ 11.64	$ 11.25	$ 12.44	$ 12.07	$ 10.47
	2/2/12	$ 8.04	$ 5.57	$ 10.60	$ 11.68	$ 11.08	$ 11.69	$ 11.27	$ 12.49	$ 12.11	$ 10.53
	2/1/12	$ 8.04	$ 5.57	$ 10.59	$ 11.68	$ 11.08	$ 11.69	$ 11.26	$ 12.49	$ 12.11	$ 10.51
JANUARY	1/31/12	$ 8.04	$ 5.57	$ 10.62	$ 11.68	$ 11.07	$ 11.69	$ 11.25	$ 12.49	$ 12.12	$ 10.56
	1/30/12	$ 8.03	$ 5.56	$ 10.60	$ 11.66	$ 11.06	$ 11.67	$ 11.25	$ 12.47	$ 12.10	$ 10.51
	1/29/12										
	1/28/12										
	1/27/12	$ 8.01	$ 5.55	$ 10.57	$ 11.62	$ 11.05	$ 11.62	$ 11.23	$ 12.43	$ 12.06	$ 10.45
	1/26/12	$ 7.99	$ 5.55	$ 10.55	$ 11.60	$ 11.04	$ 11.60	$ 11.22	$ 12.41	$ 12.03	$ 10.45
	1/25/12	$ 7.98	$ 5.55	$ 10.50	$ 11.58	$ 11.04	$ 11.58	$ 11.22	$ 12.38	$ 12.01	$ 10.40
	1/24/12	$ 7.96	$ 5.54	$ 10.47	$ 11.54	$ 11.02	$ 11.54	$ 11.20	$ 12.34	$ 11.97	$ 10.40
	1/23/12	$ 7.96	$ 5.54	$ 10.46	$ 11.54	$ 11.02	$ 11.54	$ 11.20	$ 12.35	$ 11.98	$ 10.40
	1/22/12										
	1/21/12										
	1/20/12	$ 7.98	$ 5.54	$ 10.48	$ 11.57	$ 11.03	$ 11.56	$ 11.21	$ 12.37	$ 12.00	$ 10.44
	1/19/12	$ 8.02	$ 5.56	$ 10.52	$ 11.64	$ 11.05	$ 11.64	$ 11.23	$ 12.44	$ 12.08	$ 10.49
	1/18/12	$ 8.04	$ 5.56	$ 10.56	$ 11.66	$ 11.06	$ 11.66	$ 11.25	$ 12.46	$ 12.10	$ 10.55
	1/17/12	$ 8.03	$ 5.56	$ 10.59	$ 11.65	$ 11.06	$ 11.65	$ 11.24	$ 12.45	$ 12.09	$ 10.60
	1/16/12	H	H	H	H	H	H	H	H	H	H
	1/15/12										
	1/14/12										
	1/13/12	$ 8.02	$ 5.56	$ 10.59	$ 11.63	$ 11.06	$ 11.63	$ 11.24	$ 12.43	$ 12.07	$ 10.58
	1/12/12	$ 7.99	$ 5.56	$ 10.55	$ 11.59	$ 11.05	$ 11.59	$ 11.23	$ 12.38	$ 12.02	$ 10.54
	1/11/12	$ 7.97	$ 5.54	$ 10.55	$ 11.56	$ 11.03	$ 11.56	$ 11.21	$ 12.35	$ 11.99	$ 10.55
	1/10/12	$ 7.95	$ 5.53	$ 10.52	$ 11.53	$ 11.02	$ 11.52	$ 11.19	$ 12.31	$ 11.95	$ 10.48
	1/9/12	$ 7.93	$ 5.53	$ 10.53	$ 11.50	$ 11.01	$ 11.49	$ 11.19	$ 12.29	$ 11.93	$ 10.50
	1/8/12										
	1/7/12										
	1/6/12	$ 7.92	$ 5.53	$ 10.53	$ 11.47	$ 11.01	$ 11.46	$ 11.19	$ 12.26	$ 11.90	$ 10.50
	1/5/12	$ 7.90	$ 5.53	$ 10.51	$ 11.44	$ 11.01	$ 11.43	$ 11.18	$ 12.22	$ 11.86	$ 10.46
	1/4/12	$ 7.89	$ 5.53	$ 10.50	$ 11.43	$ 11.01	$ 11.41	$ 11.18	$ 12.21	$ 11.84	$ 10.48
	1/3/12	$ 7.89	$ 5.53	$ 10.53	$ 11.42	$ 11.00	$ 11.40	$ 11.18	$ 12.20	$ 11.84	$ 10.52
	1/2/12	H	H	H	H	H	H	H	H	H	H
	1/1/12										