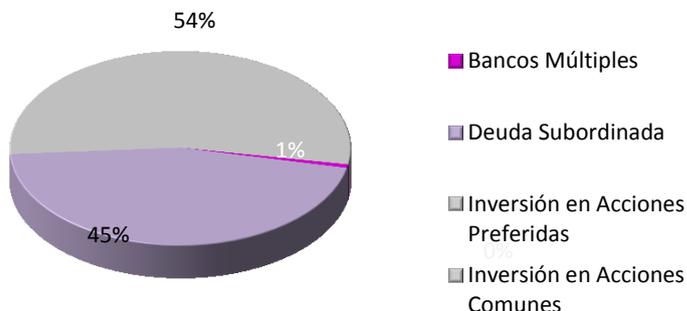


FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER

REPORTE DIARIO

Fecha Reporte **31/may/2018**

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO	DURACION PROMEDIO PONDERADA (AÑOS)		
Renglón	Monto	%	(Duración calculada para los instrumentos de deuda del portafolio)
Bancos Múltiples	7,156,188.09	0.59%	
Deuda Subordinada	556,917,207.50	45.56%	
Inversión en Acciones Preferidas	658,337,126.00	53.86%	
Inversión en Acciones Comunes	-	0.00%	
Total	1,222,410,521.59	100.00%	



VALOR CUOTA	CANTIDAD APORTANTES		
Día Actual	31/may/2018	10,031.521507	5
Día Anterior	30/may/2018	10,031.249723	

TASA DE RENDIMIENTO (se consideran dividendos repartidos hasta la fecha)

Desde Su Inicio	Últimos 30 días	Últimos 90 días	Últimos 180 días	Últimos 360 días
1.14%	0.94%	1.20%	0.00%	0.00%

Comisión de Administración

La Administradora cobrará al Fondo por concepto anual de administración una comisión de Uno punto ochenta y dos por ciento (1.69%) anual mas ITBIS del patrimonio del Fondo bajo administración. El monto de los activos totales se calculará diariamente para fines de determinar el monto devengado de estas comisiones. Dichas remuneraciones se devengarán diariamente, incluyendo sábados, domingos y días feriados y deberán distribuirse de manera que todos los aportantes del Fondo contribuyan a sufragarlos en forma equitativa. Estas comisiones serán pagaderas mensualmente según la proporción correspondiente devengada (Ref. Art. 234 del Reglamento de Aplicación de la Ley 19-00).

El monto de los activos totales se calculará diariamente para fines de determinar el monto devengado de la comisión. Esta remuneración se devengarán diariamente, incluyendo sábados, domingos y días feriados y deberán distribuirse de manera que todos los aportantes del Fondo contribuyan a sufragarlos en forma equitativa.

Comisiones	Beneficiario	Porcentaje	Día
Administración	Pioneer Sociedad Administradora de Fondos de Inversión	1.69%	67,055.70

La composición se calcula en base al total del portafolio manejado.