

# PUBLICACIONES TRIMESTRALES

## ABRIL-JUNIO 2013

### ESTADOS FINANCIEROS

| <b>Balance General</b>                                  | <b>Abril-Junio-2013</b> | <b>Enero-Marzo-2013</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | <b>Valores en RD\$</b>  | <b>Valores en RD\$</b>  |
| <b>Activos</b>  |                         |                         |
| Efectivo en bancos                                      | \$ 39,434               | -                       |
| Certificados de Depósito a Corto Plazo.                 | 1,200,000               | -                       |
| <b>Total Efectivo y equivalentes</b>                    | <b>1,239,434</b>        | <b>-</b>                |
| <b>Inversiones en títulos financieros a Largo Plazo</b> |                         |                         |
| Inversiones en Títulos de Deuda                         | 321,380,000             | -                       |
| Mayor Valor de Mercado en Inversiones                   | 22,397,249              | -                       |
| Menor Valor de Mercado en Inversiones                   | (7,533,171)             | -                       |
| Prima en Compra de Títulos                              | 27,328,036              | -                       |
| <b>Total Inversiones en títulos financieros</b>         | <b>363,572,114</b>      | <b>-</b>                |
| Intereses Devengados Inversión                          | 13,564,218              | -                       |
| Gastos de Organización Iniciales                        | 1,517,678               | -                       |
| <b>Total Activos</b>                                    | <b>\$ 379,893,443</b>   | <b>-</b>                |
| <b>Pasivos</b>  |                         |                         |
| Cuenta por pagar Relacionadas                           | 962,878                 | -                       |
| Comisiones por pagar                                    | 539,079                 | -                       |
| <b>Total Pasivos</b>                                    | <b>\$ 1,501,957</b>     | <b>-</b>                |
| <b>Patrimonio de los Cuotahabientes</b>                 |                         |                         |
| Capital pagado en Inversión                             | \$ 361,688,471          | -                       |
| Resultados netos ganados por los inversionistas         | 1,838,938               | -                       |
| Disminución Temporal en Valor de Mercado Inv.           | (7,533,171)             | -                       |
| Aumento Temporal en Valor de Mercado Inv.               | 22,397,249              | -                       |
|   | <b>\$ 378,391,487</b>   | <b>-</b>                |
| <b>Total Patrimonio y Pasivos</b>                       | <b>\$ 379,893,444</b>   | <b>-</b>                |
| <b>Aportes Pendientes de Liquidar a la fecha</b>        | <b>\$ 146,747,275</b>   | <b>-</b>                |

**Estado de Resultados**

|   | <b>Abril-Junio-2013</b> | <b>Enero-Marzo-2013</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | Valores en RD\$         | Valores en RD\$         |
| <b>Ingresos</b>                           |                         |                         |
| Ingresos Intereses Devengados Inversiones | \$ 2,733,809.00         | -                       |
| Otros ingresos                            | -                       | -                       |
| <b>Total Ingresos</b>                     | <b>2,733,809</b>        | <b>-</b>                |
| <b>Gastos operacionales</b>               |                         |                         |
| Amortización Prima Inversión .            | (329,829.00)            | -                       |
| Comisión Administrativa                   | (549,810)               | -                       |
| Amortización Gastos Organización          | (15,232)                | -                       |
| <b>Total Gastos</b>                       | <b>(894,871)</b>        | <b>-</b>                |
| <b>Resultados Netos</b>                   | <b>\$ 1,838,938</b>     | <b>-</b>                |

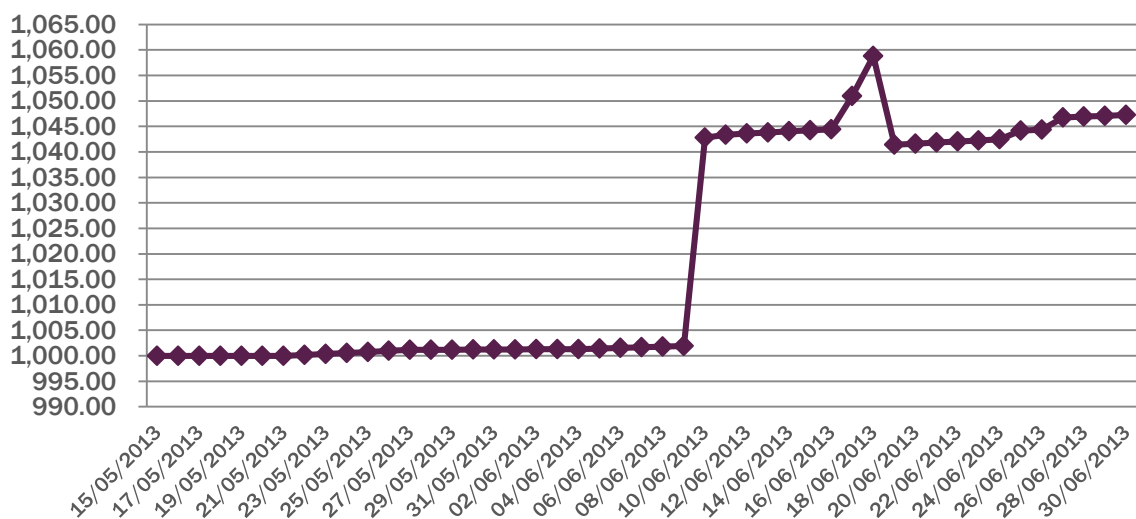
**Estado de Flujos**

|  | <b>Abril-Junio-2013</b> | <b>Enero-Marzo-2013</b> |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | Valores en RD\$         | Valores en RD\$         |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>      |                         |                         |
| Resultados del periodo   | \$ 1,838,938            | -                       |
| Cambios en activos y pasivos corrientes                        |                         |                         |
| Disminución (Aumento) en activos y pasivos                     |                         |                         |
| (Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar       | (13,564,218)            | -                       |
| (Aumento) Disminución Otros Activos                            | (1,517,678)             | -                       |
| Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar                     | 539,079                 | -                       |
| Total Ajustes  | (14,542,817)            | -                       |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación            | (12,703,879)            | -                       |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>      |                         |                         |
| Adquisición de Títulos de Inversión                            | (348,708,035)           | -                       |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión                | (348,708,035)           | -                       |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b> |                         |                         |
| Cuentas por Pagar y  |                         |                         |
| Gastos Anticipados   | 962,878                 | -                       |
| Emisión de Cuotas de Participación                             | 361,688,471             | -                       |
| Efectivo neto usado en actividades de financiamiento           | 362,651,349             | -                       |
| Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo           | 1,239,435               | -                       |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del mes          | -                       | -                       |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del mes           | \$ 1,239,435            | -                       |

## VALOR CUOTA

| Valor Cuota | Fecha         |
|-------------|---------------|
| RD\$1047.34 | 30-Junio-2013 |
| -           | 31-Marzo-2013 |

## VARIACIONES DEL PERIODO VALOR CUOTA



INVESTMENT FUNDS  
**pioneer**

Ave. Gustavo Mejía Ricart No. 54  
 Solazar Business Center, Suite 17B  
[www.pioneerfunds.do](http://www.pioneerfunds.do)  
 809-549-3797  
 @pioneerafi