

PUBLICACIONES TRIMESTRALES ABRIL - JUNIO 2014

Balance General	30-Junio-2014	31-Marzo-2014
Activos		
Efectivo en Caja y Bancos	22,099,226.07	5,491,919.37
Instrumentos Financieros	2,023,182,190.65	1,986,231,038.25
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	154,846,838.48	142,877,497.14
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(87,027,071.02)	(79,177,285.96)
Intereses por Cobrar	96,746,279.14	104,836,997.34
Otros Activos	<u>1,457,519.53</u>	<u>1,511,386.13</u>
Total Otros Activos	<u>2,211,304,982.85</u>	<u>2,161,771,552.27</u>
Total Activos	<u>2,211,304,982.85</u>	<u>2,161,771,552.27</u>
Pasivos		
Cuenta por pagar de la Cartera Colectiva a la Compañía Relacionada	-	83,878.40
Dividendos por pagar	14,820,000.00	14,820,000.00
Comisiones por pagar Administradora	74,954.59	2,303,482.35
Comisiones por pagar United	44,972.75	44,996.57
Cuentas por pagar Suplidores Grales	<u>223,878.65</u>	<u>-</u>
Total Pasivos	<u>15,163,805.99</u>	<u>17,252,357.32</u>
Patrimonio de los Cuotabientes		
Capital pagado en Inversión	2,075,596,332.41	2,075,596,332.41
Resultados Netos Ganados por los inversionistas por distribuir	175,523,752.37	83,561,326.74
Dividendos sobre inversiones	(122,798,675.38)	(78,338,675.38)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(87,027,071.02)	(79,177,285.96)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	<u>154,846,838.48</u>	<u>142,877,497.14</u>
Total Patrimonio y Pasivos	<u>2,196,141,176.86</u>	<u>2,144,519,194.95</u>
	<u>2,211,304,982.85</u>	<u>2,161,771,552.27</u>

Estado de Resultados

	30-Junio-2014	31-Marzo-2014
Ingresos		
Ingresos Financieros	156,878,623.34	75,898,972.50
Otros Ingresos Financieros	2,541,764.58	740,493.58
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental	130,182,999.15	55,681,076.41
Total Ingresos	289,603,387.07	132,320,542.49
Gastos operacionales		
Amortización Prima Instrumentos Financieros	(44,423,071.50)	(19,463,079.22)
Pérdida por Venta de Instrumentos Financieros	(7,437,243.60)	(7,437,243.60)
Gastos Operativos	(358,345.95)	(164,961.77)
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionados a la Operación	(963,159.30)	(203,990.10)
Comisiones por pagar Administradora	(13,299,931.03)	(6,561,898.98)
Comisiones por pagar United	(8,024,955.20)	(3,937,155.31)
Gastos Cargos Bancarios	(2,050.98)	(1,435.91)
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(80,588,404.23)	(52,006,977.95)
	(155,097,161.79)	(89,776,742.84)
Resultados Netos	134,506,225.28	42,543,799.65

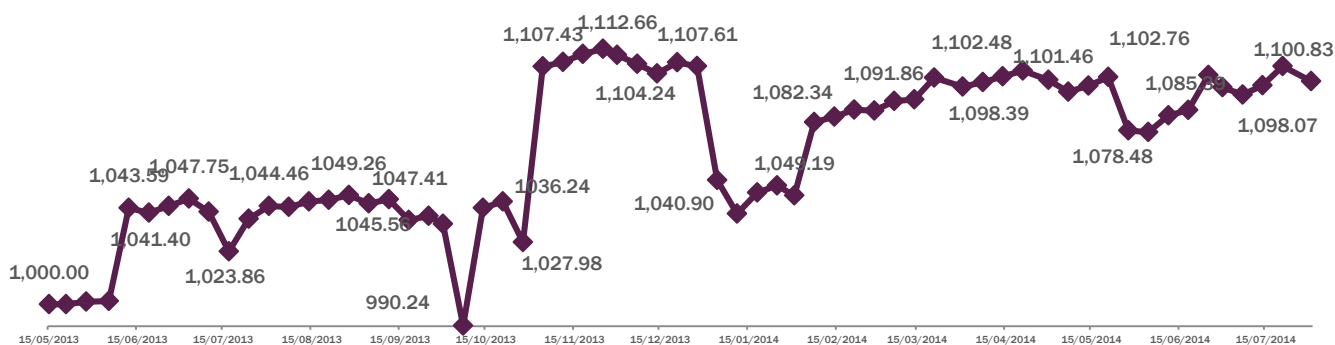
Estado de Flujo de Efectivo

	30 de Junio 2014	31 de Marzo 2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	91,962,425.63	42,543,799.65
Amortización Gastos Operativos	72,955.61	72,153.90
Cambios en activos y pasivos corrientes	.	.
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	.	.
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	8,090,718.20	(50,901,329.87)
(Aumento) Disminución Otros Activos	(19,089.01)	(78,417.28)
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	-	3,700,000.00
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	(2,228,551.58)	2,107,590.43
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Cias. Relacionadas	(83,878.40)	.
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar suplidores grales	223,878.65	(5,000.00)
Total Ajustes	5,983,077.86	(45,177,156.72)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	98,018,459.10	(2,561,203.17)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de Instrumentos Financieros	(36,951,152.40)	44,660,030.16
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(36,951,152.40)	44,660,030.16
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adeudos financieros	-	-
Dividendos declarados y pagados	(44,460,000.00)	(37,060,000.00)
Emisión de Cuotas de Participación	.	.
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(44,460,000.00)	(37,060,000.00)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	16,607,306.70	5,038,826.99
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	5,491,919.37	453,092.38
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	22,099,226.07	5,491,919.37

VALOR CUOTA

Valor Cuota	Fecha
RD\$1098.07	30-junio-2014
RD\$1098.39	31-marzo-2014

VARIACIONES DEL PERIODO VALOR CUOTA



INVESTMENT FUNDS
pioneer

Ave. Gustavo Mejía Ricart, No. 54
 Solazar Business Center , Suite 17B

www.pioneerfunds.do

809-549-3797

@pioneerafi

/PioneerAFI