

Informe Trimestral

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER

Al 30 de JUNIO del 2020



Fondo de Desarrollo de Sociedades Pioneer

Fondo Cerrado de Inversión

Estimado inversionista:

Ante todo esperamos que se encuentre bien y en salud junto a sus seres queridos. Los últimos meses han sido difíciles y retadores, con un cambio drástico en nuestras actividades cotidianas, tanto personales como laborales. La crisis sanitaria y económica producto de la pandemia causada por el COVID-19 y su propagación a nivel mundial ha continuado afectando los principales sectores de la economía dominicana desde mediados del mes de Marzo. Los esfuerzos continuos por parte de las autoridades y las medidas de índole monetario y social, han servido para ayudar a mitigar un poco el impacto de las suspensiones y paro en materia laboral y cómo esto ha repercutido en la economía de los hogares.

Durante todo este proceso, hemos mantenido una línea de comunicación directa con todos los gestores de las empresas en las cuales tenemos inversiones como parte del portafolio, y hemos estructurado acuerdos para ser solidarios con sus situaciones particulares, y a la vez, protegiendo el Fondo de potenciales riesgos durante esta coyuntura. De igual manera, hemos estado trabajando para un adecuado manejo en materia de la liquidez que requiere el Fondo, teniendo cubierto el Fondo sus necesidades para los próximos seis meses.

Como parte de las medidas tomadas durante el pasado trimestre producto de los dictámenes gubernamentales para combatir la propagación del virus COVID-19, el hotel Club Med Miches, Playa Esmeralda se vio en la necesidad de cerrar sus puertas de manera provisional. Su rápido auge en popularidad y la buena gestión llevada a cabo por su operador, creó la plataforma para que una vez pueda darse la apertura de sus instalaciones nuevamente, se tenga una base de clientela cautiva. La labor conjunta desarrollada por Club Med y por el Fondo como propietario del hotel, han servido para asegurar el cumplimiento de las obligaciones de la empresa con sus acreedores durante el periodo de cierre. Se espera que para el último trimestre del 2020, el hotel esté reanudando sus operaciones.

De la misma manera, las demás inversiones que forman parte del fondo correspondientes a préstamos a las empresas Servicol SRL y CGA by CRA, han servido para mantener la estabilidad de los rendimientos del semestre y han mostrado mayor resistencia a la crisis actual. Esto demuestra la importancia de la diversificación en el portafolio lograda por la gestión de la Sociedad Administradora.

Este semestre, el cual culminó el 30 de junio del presente año en curso, nos arrojó un beneficio operativo acumulado del Fondo de RD\$121,938,223.79, lo cual representa un 2.46% sobre el valor nominal del mismo, que es de RD\$4,960,420,000.00, lo que anualizado representa 4.92%.

Nosotros, como administradora de fondos de inversión, reiteramos nuestro compromiso de ser proveedores de vehículos de inversión para recuperar nuestra actividad durante este proceso de reinicio paulatino de la economía. Confiamos que ustedes, nuestros inversionistas, continuarán siendo agentes de cambio para canalizar inversiones a los sectores que requerirán de un mayor apoyo para recuperar el crecimiento de nuestra economía nacional.

Una vez más, queremos agradecerles por el apoyo y la confianza que han depositado en nosotros y reiterarles que nos mantenemos trabajando para la óptima gestión de los activos administrados.

Informe Trimestral

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER

Al 30 de JUNIO del 2020



Fondo de Desarrollo de Sociedades Pioneer

Fondo Cerrado de Inversión

OBJETIVO DE LA INVERSION

Generar ingresos recurrentes a corto plazo y mediano plazo, preservación y apreciación de capital a largo plazo, invirtiendo directamente en empresas constituidas en la República Dominicana que no se encuentren registradas en el Registro del Mercado de Valores.

COMITE DE INVERSIONES

Fernando Queipo Blanco

Fundador
Medios Digitales AQH; Multipagos Express (Uepa Tickets); Restaurantes Mix, Market y Meatpacking

Christian Luis Cabral Dalder

Vicepresidente de Finanzas
Martí PG; Representante del grupo de inversiones estratégicas Coastal Pretroleum

Marcos José Jorge León

Chief Executive Officer (CEO)
Grupo León Jimenes; Fundador de la sociedad Tamroc Partners

TIPO DE FONDO

Cerrado

CANTIDAD CUOTAS COLOCADAS

496,042

FECHA INICIO COLOCACION

18 de Febrero del 2018

FIN PERIODO DE CONFORMACION DE PATRIMONIO

18 de Febrero del 2021

FECHA VENCIMIENTO DEL FONDO

19 de Febrero del 2033

VALOR CUOTA AL 30 DE JUNIO DEL 2020

RD\$11,278.85

PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO DEL 2020

RD\$5,594,781,935.12

COMISION POR ADMINISTRACION

1.69%

Informe Trimestral

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER

Al 30 de JUNIO del 2020



Fondo de Desarrollo de Sociedades Pioneer

Fondo Cerrado de Inversión

CALIFICACION DE RIESGO

Desde sus inicios hasta el 30 de junio del 2020 el Fondo ha sido calificada por la empresa Feller Rate.

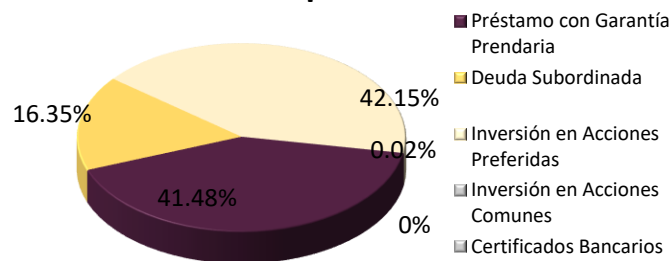
Feller.Rate
Calificadora de Riesgo

BBB(N)fa

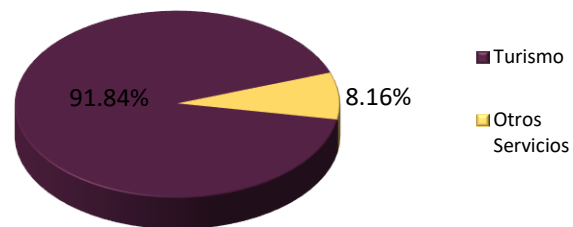
Significa que las cuotas de participación tienen una protección suficiente ante pérdidas asociadas a riesgo crediticio

COMPOSICION DE LA CARTERA

Por Tipo de Activo



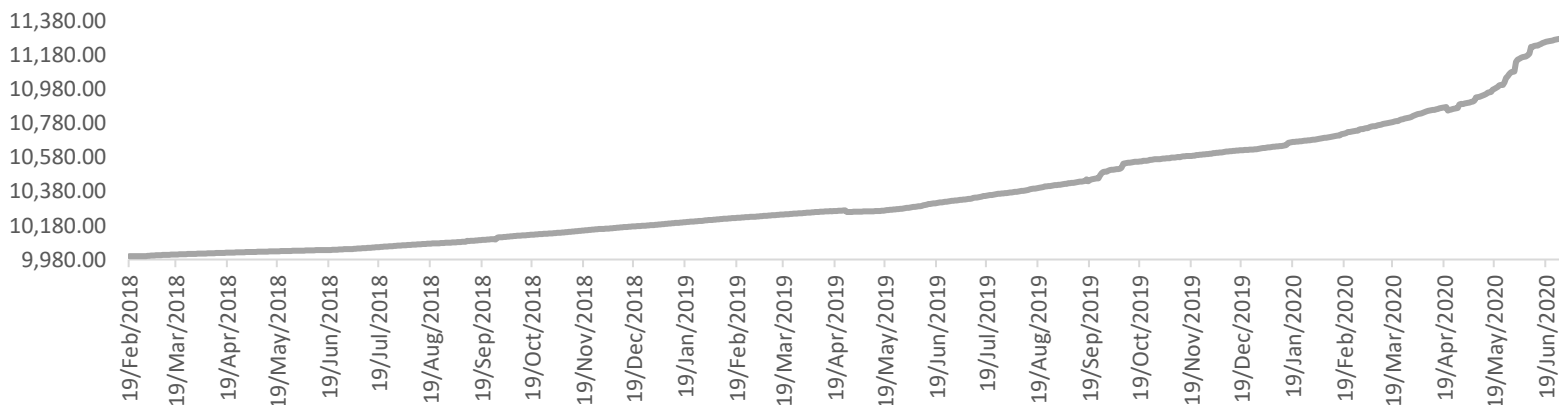
Por Sector Económico



RENTABILIDAD ANUALIZADA

	últimos 30 días	últimos 90 días	últimos 180 días	últimos 365 días	YTD	desde inicio
Rentabilidad en RD\$ calculada por valor cuota anualizada (considerando dividendos)	21.36%	16.95%	12.25%	9.21%	7.19%	5.42%

VALOR HISTORICO DE LAS CUOTAS



DEVELOPMENT SICUANI (CLUB MED PLAYA ESMERALDA MICHES)



DESCRIPCION

Hotel 5 tridentes bajo la marca Exclusive Collection de Miches, siendo el único que tendrá esta categoría en el Caribe. Estructura de 346 habitaciones, segregadas en 4 zonas diseñadas para satisfacer los deseos de los más demandantes clientes de la hotelería de playa de lujo.



PROYECTO HOTELERO EN CAP CANA



DESCRIPCION

Hotel con modalidad de ultra lujo a ser operado por una de las principales marcas a nivel mundial. La inversión sirvió para la adquisición de la tierra en donde será concebido el desarrollo, con una segunda etapa prevista luego de la obtención de ciertos hitos por parte del desarrollador.

SERVICOLT, SRL



DESCRIPCION

La inversión consiste en un préstamo a la empresa Servicolt, que es la que cuenta con las licencias de operación para la República Dominicana de los rent-a-car Avis, Budget y Payless. Esta cuenta con más de 30 años de presencia en el mercado local, consolidándose como uno de los principales proveedores de este servicio, gozando de estabilidad y madurez.

PARA INFORMACION DE COMO INVERTIR
ERICK L. ECKMAN ESQ. CAMINO CHIQUITO NO. 33
PLAZA PATIO DEL NORTE LOCAL 304 | ARROYO HONDO
T. 809 549-3797 | WWW.PIONEERFUNDS.DO
@PIONEERAFI

