

PUBLICACIONES TRIMESTRALES JULIO - SEPTIEMBRE 2013

Balance General	Julio-Septiembre 2013	Abril-Junio 2013
Activos	Valores en RD\$	Valores en RD\$
Efectivo en Caja y Bancos	478,128.48	39,434.00
Instrumentos Financieros	724,356,150.08	349,908,036.00
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	38,506,678.89	22,397,249.00
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	- 35,579,738.94	- 7,533,171.00
Intereses por Cobrar	12,259,599.88	13,564,218.00
Otros Activos	1,365,004.58	1,517,678.00
Total Otros Activos	13,624,604.46	15,081,896.00
Total Activos	741,385,822.97	379,893,444.00
Pasivos		
Cuenta por pagar de la Cartera Colectiva a la Compañía Relacionada	481,378.40	962,878.00
Dividendos por pagar	4,081,405.73	-
Comisiones por pagar	1,186,619.36	539,079.00
Total Pasivos	5,749,403.49	1,501,957.00
Patrimonio de los Cuotahabientes		
Capital pagado en Inversión	726,841,512.00	361,688,471.00
Dividendos	- 7,915,292.61	-
Aumento Temporal en Valoración de Mercado	38,506,678.89	22,397,249.00
Disminución Temporal en Valoración de Mercado	- 35,579,738.94	- 7,533,171.00
Rendimientos ganados por los Accionistas por distribuir	13,783,260.14	1,838,938.00
	735,636,419.48	378,391,487.00
Total Patrimonio y Pasivos	741,385,822.97	379,893,444.00
Aportes pendientes de liquidar a la fecha	19,107,978.75	146,747,275.00

Estado de Resultados

	Julio-Septiembre 2013	Abril-Junio 2013
	Valores en RD\$	Valores en RD\$
Ingresos		
Ingresos Financieros	20,736,599.07	2,685,581.00
Otros Ingresos Financieros	227,298.99	48,228.00
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental	<u>1,378,722.58</u>	-
Total Ingresos	22,342,620.64	2,733,809.00
Gastos operacionales		
Amortización Prima Instrumentos Financieros	- 2,835,551.66	- 329,829.00
Gastos Operativos	- 298,021.81	- 15,232.00
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionados a la Operación	- 4,076,514.25	- 549,810.00
Gastos Cargos Bancarios	- 1,790.00	-
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	- 1,347,482.78	-
	<u>- 8,559,360.50</u>	<u>- 894,871.00</u>
Resultados Netos	13,783,260.14	1,838,938.00

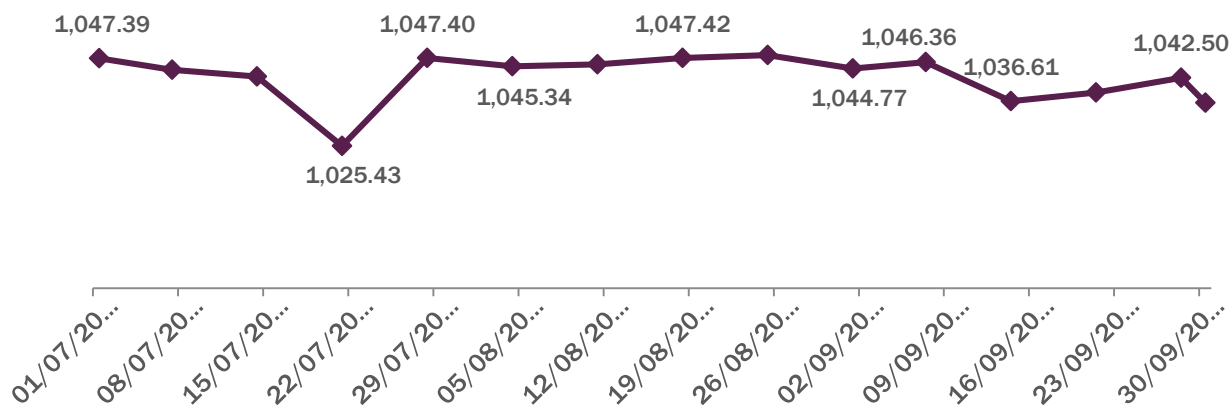
Estado de Flujos

	30 de Septiembre 2013	30 de Junio 2013
	Valores en RD\$	Valores en RD\$
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	11,944,322.14	1,838,938.00
Amortización Gastos Operativos	88,989.81	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminución (Aumento) en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	1,304,618.06	- 13,564,218.00
(Aumento) Disminución Otros Activos	63,683.67	- 1,517,678.00
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	4,081,405.73	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	<u>647,540.36</u>	<u>539,079.00</u>
Total Ajustes	6,097,247.82	- 14,542,817.00
Efectivo neto provisto por actividades de operación	18,130,559.77	- 12,703,879.00
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de Instrumentos Financieros	<u>- 374,448,114.08</u>	<u>- 349,908,036.00</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	- 374,448,114.08	- 349,908,036.00
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adeudos financieros	- 481,499.60	962,878.00
Dividendos declarados	- 7,915,292.61	-
Emisión de Cuotas de Participación	<u>365,153,041.00</u>	<u>361,688,471.00</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	356,756,248.79	362,651,349.00
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	438,694.48	39,434.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del mes	<u>39,434.00</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del mes	478,128.48	39,434.00

VALOR CUOTA

Valor Cuota	Fecha
RD\$1036.24	30-Septiembre-2013
RD\$1047.34	30-Junio-2013

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