

PUBLICACIONES TRIMESTRALES JULIO - SEPTIEMBRE 2014

Balance General

	30-Septiembre-2014	30-Junio-2014
Activos		
Efectivo en Caja y Bancos	4,324,621.30	22,099,226.07
Instrumentos Financieros	2,123,988,751.27	2,023,182,190.65
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	57,392,628.94	154,846,838.48
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(40,010,630.38)	(87,027,071.02)
Intereses por Cobrar	59,794,045.48	96,746,279.14
Otros Activos	1,393,021.84	1,457,519.53
Total Otros Activos	2,206,882,438.45	2,211,304,982.85
Total Activos	2,206,882,438.45	2,211,304,982.85
Pasivos		
Cuenta por pagar de la Cartera Colectiva a la Compañía Relacionada	-	-
Dividendos por pagar	14,820,000.00	14,820,000.00
Comisiones por pagar Administradora	74,801.99	74,954.59
Comisiones por pagar Asesor Cartera	44,881.20	44,972.75
Cuentas por pagar Suplidores Generales	201,959.92	223,878.65
Retenciones y acumulaciones por pagar	18,779.00	-
Total Pasivos	15,160,422.11	15,163,805.99
Patrimonio de los Cuotahabientes		
Capital pagado en Inversión	2,075,596,332.41	2,075,596,332.41
Resultados Netos Ganados por los inversionistas por distribuir	266,002,360.75	175,523,752.37
Dividendos sobre inversiones	(167,258,675.38)	(122,798,675.38)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(40,010,630.38)	(87,027,071.02)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	57,392,628.94	154,846,838.48
	2,191,722,016.34	2,196,141,176.86
Total Patrimonio y Pasivos	2,206,882,438.45	2,211,304,982.85

Estado de Resultados	30-Septiembre-2014	30-Junio-2014
Ingresos		
Ingresos Financieros	239,983,864.85	156,878,623.34
Otros Ingresos Financieros	3,035,167.93	2,541,764.58
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental	301,000,584.16	130,182,999.15
Total Ingresos	544,019,616.94	289,603,387.07
Gastos operacionales		
Amortización Prima Instrumentos Financieros	(68,558,685.30)	(44,423,071.50)
Pérdida por Venta de Instrumentos Financieros	(27,071,171.61)	(7,437,243.60)
Gastos Operativos	(515,998.87)	(358,345.95)
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionados a la Operación	(2,414,865.57)	(963,159.30)
Gasto de Comisiones por pagar Administradora	(20,205,174.02)	(13,299,931.03)
Gasto de Comisiones por pagar Asesor de la Cartera	(12,168,101.00)	(8,024,955.20)
Gastos Cargos Bancarios	(4,650.98)	(2,050.98)
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(188,096,135.90)	(80,588,404.23)
	(319,034,783.25)	(155,097,161.79)
Resultados Netos	224,984,833.69	134,506,225.28

Estado de Flujo de Efectivo	30-Septiembre-2014	30-Junio-014
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	90,478,608.38	91,962,425.63
Amortización Gastos Operativos	73,757.32	72,955.61
Cambios en activos y pasivos corrientes	.	.
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	.	.
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	36,952,233.66	8,090,718.20
(Aumento) Disminución Otros Activos	(9,259.63)	(19,089.01)
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	4,755.85	(2,228,551.58)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Compañías Relacionadas	-	(83,878.40)
Aumento (Disminución) en Cuentas Retenciones por pagar	17,279.00	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar suplidores generales	(25,418.73)	223,878.65
Total Ajustes	36,939,590.15	6,066,956.26
Efectivo neto provisto por actividades de operación	127,491,955.85	98,102,337.50
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de Instrumentos Financieros	(100,806,560.62)	(36,951,152.40)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(100,806,560.62)	(36,951,152.40)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adeudos financieros	-	-
Dividendos declarados y pagados	(44,460,000.00)	(44,460,000.00)
Emisión de Cuotas de Participación		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(44,460,000.00)	(44,460,000.00)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(17,774,604.77)	16,607,306.70
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	22,099,226.07	5,491,919.37
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4,324,621.30	22,099,226.07

VALOR CUOTA

Valor Cuota	Fecha
RD\$1095.86	30-septiembre-2014
RD\$1098.07	30-junio-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