

PUBLICACIONES TRIMESTRALES OCTUBRE - DICIEMBRE 2013

Balance General	30-Diciembre-2013	30-Septiembre-2013
Activos	Valores en RD\$	Valores en RD\$
Efectivo en Caja y Bancos	453,092.38	478,128.48
Instrumentos Financieros	2,030,891,068.41	724,356,150.08
Ajuste por Mayor Valoración al Valor Razonable	160,310,835.46	38,506,678.89
Ajuste por Menor Valoración al Valor Razonable	- 124,786,330.97	- 35,579,738.94
Intereses por Cobrar	53,935,667.47	12,259,599.88
Otros Activos	1,505,122.75	1,365,004.58
Total Otros Activos	55,440,790.22	13,624,604.46
Total Activos	2,122,309,455.50	741,385,822.97
Pasivos		
Cuenta por pagar de la Cartera Colectiva a la Compañía Relacionada	83,878.40	481,378.40
Dividendos por pagar	11,120,000.00	4,081,405.73
Comisiones por pagar	240,888.49	1,186,619.36
Cuentas por pagar Suplidores Generales	5,000.00	-
Total Pasivos	11,449,766.89	5,749,403.49
Patrimonio de los Cuotahabientes		
Capital pagado en Inversión	2,075,596,332.41	726,841,512.00
Resultados Netos Ganados por los inversionistas por distribuir	41,017,527.09	13,783,260.14
Dividendos sobre inversiones	- 41,278,675.38	- 7,915,292.61
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	- 124,786,330.97	- 35,579,738.94
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	160,310,835.46	38,506,678.89
Total Patrimonio	2,110,859,688.61	735,636,419.48
Total Patrimonio y Pasivos	2,122,309,455.50	741,385,822.97
Aportes pendientes a liquidar a la fecha	-	19,107,978.75

Estado de Resultados

	31-Diciembre-2013	30-Septiembre-2013
Ingresos	Valores en RD\$	Valores en RD\$
Ingresos Financieros	73,299,376.35	20,736,599.07
Otros Ingresos Financieros	29,594.45	227,298.99
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental	72,874,079.99	1,378,722.58
Total Ingresos	146,203,050.79	22,342,620.64
Gastos		
Amortización Prima Instrumentos Financieros	- 7,262,846.20	- 2,835,551.66
Pérdida por Venta de Instrumentos Financieros	- 17,081,881.09	-
Gastos Operativos	- 319,246.15	- 298,021.81
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionados a la Operación	- 1,292,486.40	- 266,899.09
Comisiones por pagar Administradora	- 8,158,921.76	- 2,381,009.48
Comisiones por pagar United	- 4,895,353.06	- 1,428,605.69
Gastos Cargos Bancarios	- 19,364.81	- 1,790.00
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	- 66,155,424.23	- 1,347,482.78
Total Gastos	- 105,185,523.70	- 8,559,360.51
Resultados Netos	41,017,527.09	13,783,260.13

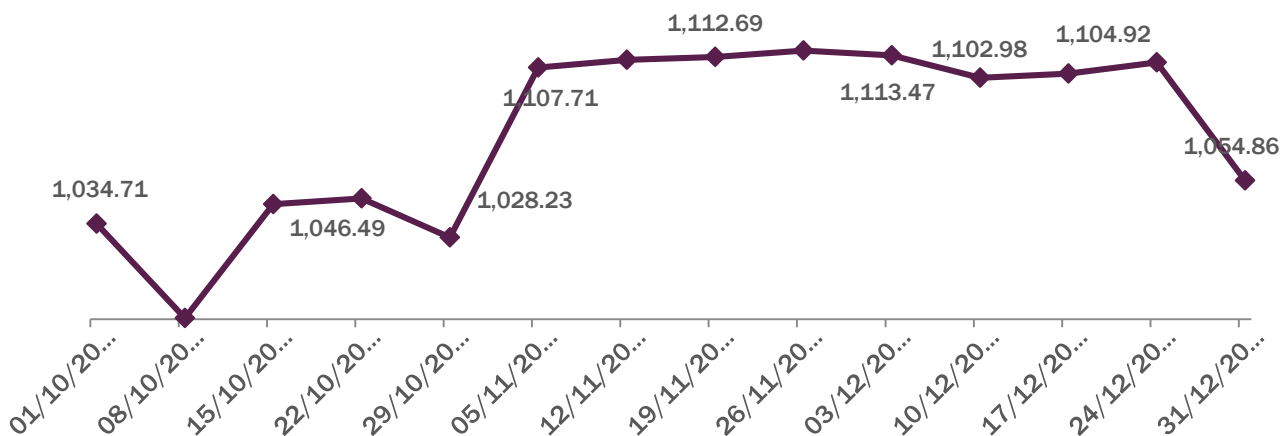
Estado de Flujo de Efectivo

	31 de Diciembre 2013	30 de Septiembre 2013
Flujos de efectivo de las actividades de operación	Valores en RD\$	Valores en RD\$
Resultados del periodo	27,234,266.95	11,944,322.14
Amortización Gastos Operativos	73,757.32	88,989.81
Cambios en activos y pasivos corrientes	.	-
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	- 41,676,067.59	1,304,618.06
(Aumento) Disminución Otros Activos	- 213,875.49	63,683.67
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	7,038,594.27	4,081,405.73
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	- 945,730.87	647,540.36
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar suplidores g'rales	5,000.00	-
Total Ajustes	- 35,792,079.68	6,097,247.82
Efectivo neto provisto por actividades de operación	- 8,484,055.41	18,130,559.77
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de Instrumentos Financieros	- 1,306,534,918.33	- 374,448,114.08
Efectivo neto usado en actividades de inversión	- 1,306,534,918.33	- 374,448,114.08
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adeudos financieros	- 397,500.00	- 481,499.60
Dividendos declarados	- 33,363,382.77	- 7,915,292.61
Emisión de Cuotas de Participación	1,348,754,820.41	365,153,041.00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	1,314,993,937.64	356,756,248.79
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	- 25,036.10	438,694.48
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del mes	478,128.48	39,434.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del mes	453,092.38	478,128.48

VALOR CUOTA

Valor Cuota	Fecha
RD\$1054.86	31-diciembre-2013
RD\$1036.24	30-septiembre-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