

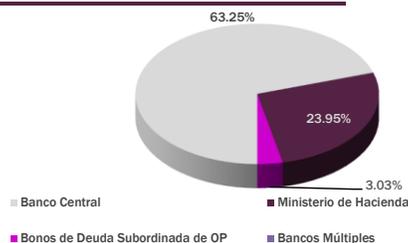
FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA

REPORTE DIARIO

| | | | |
|----------------------|--------------------|--|----------------|
| Fecha Reporte | 31/Jul/2019 | Cantidad de cuotas en circulacion | 611,225 |
| | | Cantidad de Aportantes | 31 |

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO

| Emisor | Monto | % |
|--|----------------|---------|
| Banco Central | 431,812,358.68 | 63.25% |
| Ministerio de Hacienda Bonos de Deuda | 163,542,871.74 | 23.95% |
| Subordinada de OP | 20,707,264.91 | 3.03% |
| Bancos Múltiples | - | 0.00% |
| Bonos Corporativos | 66,670,853.86 | 9.77% |
| | 682,733,349.19 | 100.00% |



| | | | |
|---|-----------------|-------------------|-----------------------|
| DURACION PROMEDIO PONDERADA (AÑOS) | 3.551228 | PATRIMONIO | 700,440,097.27 |
|---|-----------------|-------------------|-----------------------|

VALOR CUOTA

| | | |
|---------------------|-------------|--------------|
| Día Actual | 31/Jul/2019 | 1,145.959673 |
| Día Anterior | 30/Jul/2019 | 1,150.263393 |

RENDIMIENTOS (se consideran dividendos repartidos hasta la fecha)

| Desde Su Inicio | Últimos 30 días | Últimos 90 días | Últimos 180 días | Últimos 365 días |
|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| 12.34% | 25.31% | 14.80% | 14.57% | 12.48% |

DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

| MES | MONTO DISTRIBUCION | FECHA DE PAGO | MES | MONTO DISTRIBUCION | FECHA DE PAGO |
|-----------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
| Junio 2018 | | | Enero 2019 | 2,829,971.75 | 05/Feb/2019 |
| Julio 2018 | | | Febrero 2019 | 2,829,971.75 | 05/Mar/2019 |
| Agosto 2018 | - | | Marzo 2019 | 2,829,971.75 | 05/Apr/2019 |
| Septiembre 2018 | - | | Abril 2019 | 2,829,971.75 | 03/May/2019 |
| Octubre 2018 | - | | Mayo 2019 | 2,829,971.75 | 03/Jun/2019 |
| Noviembre 2018 | - | | Junio 2019 | 3,001,114.74 | 05/Jul/2019 |
| Diciembre 2018 | - | | | | |

Comisión de Administración y Asesoría Bursátil

La Administradora cobrará al Fondo por concepto anual de administración una comisión de Uno punto por ciento (1.00%) anual del patrimonio del Fondo bajo administración. Por concepto de asesoría bursátil se cobrará punto cincuenta por ciento (0.50%) anual del patrimonio del Fondo bajo administración. El monto de los activos totales se calculará diariamente para fines de determinar el monto devengado de estas comisiones. Dichas remuneraciones se devengarán diariamente, incluyendo sábados, domingos y días feriados y deberán distribuirse de manera que todos los aportantes del Fondo contribuyan a sufragarlos en forma equitativa. Estas comisiones serán pagaderas mensualmente según la proporción correspondiente devengada (Ref. Art. 234 del Reglamento de Aplicación de la Ley 19-00).

| Comisiones | Beneficiario | Porcentaje | Monto del Día |
|-------------------|--------------------------|--------------|------------------|
| Administración | Pioneer Investment Funds | 1.00% | 19,037.95 |
| Asesoría Bursátil | United Capital | 0.50% | 9,518.97 |
| Total | | 1.50% | 28,556.92 |

La composición se calcula en base al total del portafolio manejado.