

FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA

Fecha de Inicio de Colocación : 16 De Mayo 2013

PUBLICACIONES TRIMESTRALES ENERO – MARZO 2016

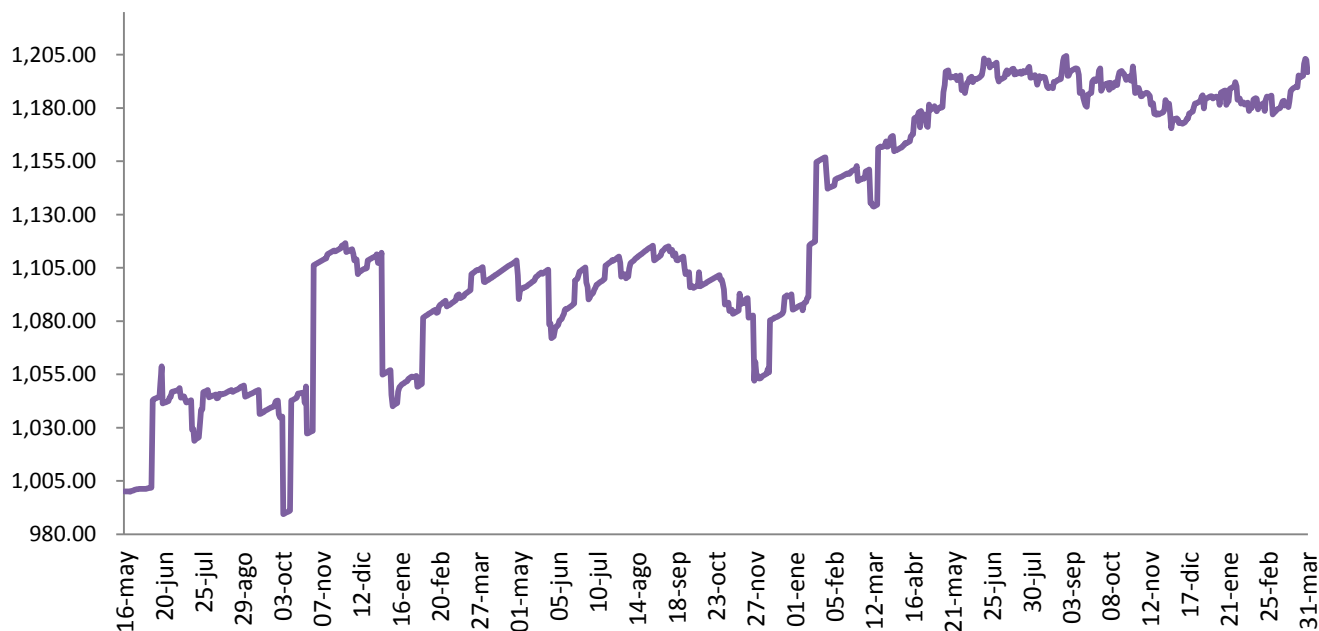
Balance General	31-Marzo-2016	31-Diciembre-2015
Activos		
Efectivo en Caja y Bancos	61,953,115.31	27,709,767.38
Instrumentos Financieros	2,281,414,998.30	2,256,121,898.55
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	104,886,621.38	43,186,980.10
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(79,231,069.97)	(45,580,823.71)
Intereses por Cobrar	37,911,864.08	100,461,201.34
Otras Cuentas por Cobrar	307,528.69	304,142.68
Otros Activos	1,428,786.72	1,218,525.43
Total Otros Activos	2,408,671,844.51	2,383,421,691.77
Total Activos	2,408,671,844.51	2,383,421,691.77
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	81,063.24	159,949.10
Comisiones por pagar United	48,637.94	95,969.46
Cuentas por pagar Suplidores Grales	3,443.66	75,853.66
Retenciones y acumulaciones por pagar	8,667.33	9,333.33
Total Pasivos	14,961,812.17	15,161,105.55
Patrimonio de los Cuotabientes		
Capital pagado en Inversión	2,075,596,332.41	2,075,596,332.41
Resultados Netos Ganados por los inversionistas por distribuir	726,474,307.12	684,616,772.80
Dividendos sobre inversiones	(434,018,675.38)	(389,558,675.38)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(79,231,786.56)	(45,580,823.71)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	104,889,854.75	43,186,980.10
	2,393,710,032.34	2,368,260,586.22
Total Patrimonio y Pasivos	2,408,671,844.51	2,383,421,691.77
Aportes Genéricos a la fecha	-	-

	31-Marzo-2016	31-Diciembre-2015
Ingresos		
Ingresos Financieros	65,849,732.62	282,367,631.76
Otros Ingresos Financieros	114,954.81	270,914.36
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental	98,319,421.69	791,561,482.84
Total Ingresos	164,284,109.12	1,074,200,028.96
Gastos operacionales		
Amortización Prima Instrumentos Financieros	(7,282,004.31)	(48,164,101.36)
Pérdida por Venta de Instrumentos Financieros	(12,336,273.32)	(70,462,109.31)
Gastos Operativos	(146,037.13)	(292,624.15)
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionados a la Operación	(2,236,699.06)	(5,926,573.60)
Gasto de Comisiones por pagar Administradora	(7,313,213.67)	(29,093,646.95)
Gasto de Comisiones por pagar United	(4,387,928.20)	(17,456,188.28)
Gastos Cargos Bancarios	-	(761.00)
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(88,724,419.11)	(534,925,819.14)
	(122,426,574.80)	(706,321,823.79)
Resultados Netos	41,857,534.32	367,878,205.17
	31 de Marzo 2016	31 de Diciembre 2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	41,857,534.32	46,470,308.95
Amortización Gastos Operativos	971,750.26	747,926.05
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminución (Aumento) en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	62,549,337.26	(32,963,304.95)
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	(3,386.01)	(1,660.75)
(Aumento) Disminución Otros Activos	(1,182,011.55)	(910,162.39)
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	(126,217.38)	126,658.73
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Cias. Relacionadas	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas Retenciones por pagar	(666.00)	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar suplidores grales	(72,410.00)	(153,559.79)
Total Ajustes	61,164,646.32	(33,902,029.15)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	103,993,930.90	13,316,205.85
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de Instrumentos Financieros		
Venta de Instrumentos Financieros	(25,293,099.75)	(1,350,345.70)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(25,293,099.75)	(1,350,345.70)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adeudos financieros	-	-
Dividendos declarados y pagados	(44,460,000.00)	(44,460,000.00)
Diferencias Cuentas de Mark to Market	2,517.18	
Emisión de Cuotas de Participación		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(44,457,482.82)	(44,460,000.00)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	34,243,348.33	(32,494,139.85)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	27,709,766.98	60,203,906.83
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	61,953,115.31	27,709,766.98

VALOR CUOTA

Valor Cuota	Fecha
RD\$1,184.13	31/12/2015
RD\$1,196.85	31/03/2016

VARIACIONES DEL PERIODO VALOR CUOTA



Ave. Gustavo Mejía Ricart, No. 54
Solazar Business Center , Suite 17B
www.pioneerfunds.do
809-549-3797
@pioneerafi
/PioneerAFI