

FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 30 DE JUNIO 2019  
(VALORES EN RD\$)

	JUNIO 2019	JUNIO 2018
<b>ACTIVOS</b>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo en caja y bancos	9,479,799	64,457,803
Instrumentos Financieros	656,914,424	568,925,225
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	131,161,003	123,798,269
Ajuste Por Menor por Valoración al Valor Razonable	(123,249,023)	(136,044,647)
Intereses por Cobrar	19,794,984	19,895,624
Otros Activos	608,941	989,325
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>694,710,129</b>	<b>642,021,598</b>
<b>PASIVOS</b>		
PASIVOS CORRIENTES		
Comisiones por pagar Administradora	56,463	34,758
Comisiones por pagar United	28,232	17,379
Cuenta por Pagar y Retenciones	1,463,916	2,017,983
Dividendos por pagar	3,001,115	(0)
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4,549,726</b>	<b>2,070,120</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES</b>		
Capital Pagado en Inversión	634,328,756	634,328,756
Resultados Netos Ganados por Inversiones	419,939,251	372,287,512
Dividendos sobre Inversiones	(371,569,385)	(354,418,411)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(125,267,065)	(136,044,647)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	132,728,846	123,798,269
	<b>690,160,403</b>	<b>639,951,478</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>694,710,129</b>	<b>642,021,598</b>

FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA

ESTADO DE RESULTADOS  
AL 30 DE JUNIO 2019  
(VALORES EN RD\$)

	<u>JUNIO 2019</u>	<u>JUNIO 2018</u>
<b><u>Ingresos</u></b>		
Ingresos Financieros	34,893,429	95,693,658
Otros Ingresos	319,437	970,557
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	63,689	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>35,276,555</b>	<b>96,664,215</b>
<b><u>Gastos</u></b>		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(3,731,451)	(11,921,469)
Gastos Operativos	(837,849)	(1,392,803)
Comisión Administradora	(3,623,987)	(11,717,272)
Comisión United Capital	(1,389,944)	(6,950,473)
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionado a la Operación	(2,013,733)	(3,239,583)
Gastos Cargos bancarios	39,157	(11,406)
<b>Total Gastos</b>	<b>(11,557,807)</b>	<b>(35,233,006)</b>
<b>Beneficio operativo devengado</b>	<b>23,718,748</b>	<b>61,431,209</b>
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	231,689,508	485,820,431
Ganancia No Operativa	<b>231,689,508</b>	<b>485,820,431</b>
Perdida en Venta de Instrumentos Financieros	(222,991,926)	(530,516,284)
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	-	(26,603,085)
Pérdida No Operativa	<b>(222,991,926)</b>	<b>(557,119,369)</b>
<b>Beneficio (pérdida) No Operativo</b>	<b>8,697,582</b>	<b>(71,298,938)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo</b>	<b>32,416,330</b>	<b>(9,867,729)</b>

FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

	JUNIO 2019	JUNIO 2018
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	22,574,165	(46,700,591)
Amortización Gastos Operativos	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes	-	-
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en Intereses por Cobrar	(5,458,765)	19,988,772
(Aumento) Disminución Otros Activos	430,248	182,123
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	3,001,115	(384,820,000)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	2,175	(4,229,831)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	(3,050,241)	489,627
Total Ajustes	(5,075,468)	(368,389,309)
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>	<u>17,498,697</u>	<u>(415,089,900)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Venta y Adquisición de Instrumentos Financieros	(17,550,632)	1,901,907,554
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(75,661,781)	(220,170,787)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	73,355,230	148,373,986
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	<u>(19,857,182)</u>	<u>1,830,110,754</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	(8,661,058)	805,280,264
Diferencias Cuentas de Mark to Market	1,674,953	71,796,800
Aumento o Disminución de Cuotas de Participación	-	(2,266,845,753)
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<u>(6,986,105)</u>	<u>(1,389,768,689)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(9,344,590)	25,252,165
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	18,824,389	39,205,638
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</i>	<u>9,479,799</u>	<u>64,457,803</u>



## Valor Cuota

<b>RD\$1,103.64</b>	<b>31/03/2019</b>
<b>RD\$1,129.14</b>	<b>30/06/2019</b>

## Variaciones del Período Valor Cuota

