

FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE MARZO 2019
(VALORES EN RD\$)

	<u>MARZO 2019</u>	<u>MARZO 2018</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo en caja y bancos	18,824,389.49	39,205,638.12
Instrumentos Financieros	639,363,792.34	2,470,832,778.29
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	204,516,233.23	272,172,255.37
Ajuste Por Menor por Valoración al Valor Razonable	(198,910,803.47)	(356,215,433.81)
Descuento sobre el valor de adquisición Instrumentos Financiero	-	0.20
Intereses por Cobrar	14,336,219.08	39,884,395.20
Otros Activos	1,039,189.24	1,171,448.61
TOTAL ACTIVOS	<u>679,169,019.91</u>	<u>2,467,051,081.98</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Comisiones por pagar Administradora	55,013.09	4,230,517.16
Comisiones por pagar United	27,506.57	51,450.95
Cuenta por Pagar y Retenciones	4,514,157.92	1,528,355.82
Dividendos por pagar	-	384,819,999.91
TOTAL PASIVOS	<u>4,596,677.58</u>	<u>390,630,323.84</u>
PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES		
Capital Pagado en Inversión	634,328,755.59	2,075,596,332.41
Resultados Netos Ganados por Inversiones	397,365,085.55	1,244,566,279.46
Dividendos sobre Inversiones	(362,908,326.77)	(1,159,698,675.29)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(199,938,833.82)	(356,215,433.81)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	205,725,661.78	272,172,255.37
	<u>674,572,342.33</u>	<u>2,076,420,758.14</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>679,169,019.91</u>	<u>2,467,051,081.98</u>

FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO 2019
(VALORES EN RD\$)

	MARZO 2019	MARZO 2018
Ingresos		
Ingresos Financieros	17,269,079.92	62,755,285.33
Otros Ingresos	234,143.73	89,706.39
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	31,475.56	-
Total Ingresos	17,534,699.21	62,844,991.72
Gastos		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(1,862,223.80)	(8,470,967.11)
Gastos Operativos	(220,046.55)	(120,000.00)
Comisión Administradora	(1,639,536.54)	(9,257,164.27)
Comisión United Capital	(819,768.29)	(3,067,439.12)
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionado a la Operación	(993,499.28)	(1,888,892.43)
Gastos Cargos bancarios	(7,108.07)	(3,922.21)
Total Gastos	(5,542,182.53)	(22,808,385.14)
Beneficio operativo devengado	11,992,516.68	40,036,606.58
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	96,684,881.26	179,320,580.71
Ganancia No Operativa	96,684,881.26	179,320,580.71
Perdida en Venta de Instrumentos Financieros	-	(17,458,417.25)
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(98,838,297.02)	(165,065,907.70)
Pérdida No Operativa	(98,838,297.02)	(182,524,324.95)
Beneficio (pérdida) No Operativo	(2,153,415.76)	(3,203,744.24)
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	9,839,100.92	36,832,862.34

FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

	31-Marzo-2019	31-Marzo-2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	9,726,314.25	36,832,862.34
Amortización Gastos Operativos		1,068,081.47
Cambios en activos y pasivos corrientes	-	-
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en Intereses por Cobrar	9,646,296.01	50,148,641.05
(Aumento) Disminución Otros Activos	(1,019,242.10)	(2,123,616.83)
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	-	369,999,999.91
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	(33,276.16)	3,726,885.18
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	4,287,276.02	912,348.49
Total Ajustes	<u>12,881,053.77</u>	<u>422,664,257.80</u>
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>	<u>22,607,368.02</u>	<u>460,565,201.61</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta y Adquisición de Instrumentos Financieros	(27,802,932.34)	(303,601,740.77)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(44,710,853.77)	-
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	28,258,360.01	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	<u>(44,255,426.10)</u>	<u>(303,601,740.77)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos declarados y pagados	(8,489,915.28)	(414,459,999.91)
Diferencias Cuentas de Mark to Market	17,085,299.46	-
Aumento o Disminucion de Cuotas de Participación	-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<u>8,595,384.18</u>	<u>(414,459,999.91)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(13,052,673.90)	(257,496,539.07)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	31,877,063.39	296,702,177.19
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</i>	<u>18,824,389.49</u>	<u>39,205,638.12</u>



Valor Cuota

RD\$1,073.66

31/12/2018

RD\$1,103.64

31/03/2019

Variaciones del Período Valor Cuota

