

## Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija

### Estados Financieros

Estados Comparativos al 30 Septiembre del 2015 y 30 de Septiembre 2016

<b>Balance General</b>	<b>Valores en RD\$</b>	
	<b>30-Septiembre-2016</b>	<b>30-Junio-2016</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo en Caja y Bancos	18,609,862.13	19,702,755.32
Instrumentos Financieros	2,328,790,646.25	2,327,186,968.10
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	328,277,581.30	169,968,797.26
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(303,811,101.91)	(157,820,176.28)
Intereses por Cobrar	73,037,191.26	69,548,434.47
Otras Cuentas por Cobrar	272,641.23	667,807.20
Otros Activos	739,750.71	1,117,444.75
Total Otros Activos	2,445,916,570.97	2,430,372,030.82
<b>Total Activos</b>	<b>2,445,916,570.97</b>	<b>2,430,372,030.82</b>
<b>Pasivos</b>		
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	82,443.24	81,905.94
Comisiones por pagar United	49,465.86	49,143.56
Cuentas por pagar Suplidores Grales	250.00	250.00
Retenciones y acumulaciones por pagar	9,333.33	9,333.33
Total Pasivos	14,961,492.43	14,960,632.83
<b>Patrimonio de los Cuotabientes</b>		
Capital pagado en Inversión	2,075,596,332.41	2,075,596,332.41
Resultados Netos Ganados por los inversionistas por distribuir	853,828,425.34	806,142,603.20
Dividendos sobre inversiones	(522,938,675.38)	(478,478,675.38)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(303,811,818.50)	(157,820,892.87)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	328,280,814.67	169,972,030.63
	2,430,955,078.54	2,415,411,397.99

<b>Estado de Resultado</b>	<b>Valor RD\$</b>	
	<b>30-Septiembre-2016</b>	<b>30-Junio-2016</b>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	197,409,959.77	130,595,425.86
Otros Ingresos Financieros	278,956.86	220,970.77
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental	442,158,973.77	305,596,954.49
<b>Total Ingresos</b>	<b>639,847,890.40</b>	<b>436,413,351.12</b>
<b>Gastos operacionales</b>		
Amortización Prima Instrumentos Financieros	(17,244,266.79)	(11,777,738.97)
Pérdida por Venta de Instrumentos Financieros	(52,240,761.03)	(27,608,016.31)
Gastos Operativos	(234,929.94)	(158,321.22)
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionados a la Operación	(5,086,862.48)	(3,445,569.96)
Gasto de Comisiones por pagar Administradora	(22,333,260.11)	(14,769,003.75)
Gasto de Comisiones por pagar United	(13,399,955.87)	(8,861,402.25)
Gastos Cargos Bancarios	-	-
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(360,096,201.62)	(248,267,468.26)
	(470,636,237.84)	(314,887,520.72)
<b>Resultados Netos</b>	<b>169,211,652.56</b>	<b>121,525,830.40</b>

	<b>Valores en RD\$</b>	
	<b>30 de Septiembre 2016</b>	<b>30 de Septiembre 2015</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	47,685,822.14	48,409,841.19
Amortización Gastos Operativos	929,828.22	341,699.68
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminución (Aumento) en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(3,488,756.79)	31,041,477.42
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	395,165.97	6,382.58
(Aumento) Disminución Otros Activos	(552,134.18)	(135,020.40)
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	859.60	(285.27)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Cias. Relacionadas	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas Retenciones por pagar	-	(4,860.41)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar suplidores grales	-	(24,548.82)
Total Ajustes	(3,644,865.40)	30,883,145.10
Efectivo neto provisto por actividades de operación	44,970,784.96	79,634,685.97
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de Instrumentos Financieros		
Venta de Instrumentos Financieros	(1,603,678.15)	2,517,307.51
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,603,678.15)	2,517,307.51
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Adeudos financieros	-	-
Dividendos declarados y pagados	(44,460,000.00)	(44,460,000.00)
Diferencias Cuentas de Mark to Market	-	-
Emisión de Cuotas de Participación		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(44,460,000.00)	(44,460,000.00)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(1,092,893.19)	37,691,993.48
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	19,702,755.32	22,511,913.35
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<b>18,609,862.13</b>	<b>60,203,906.83</b>

## Valor Cuota

Valor Cuota	Fecha
<b>RD\$1,207.71</b>	<b>30/06/2016</b>
<b>RD\$1,215.48</b>	<b>30/09/2016</b>

## Variaciones del Período Valor Cuota

