

## Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija

### Estados Financieros

Estados Comparativos al 30 Septiembre del 2016 y 30 de Septiembre 2017

Balance General	Valores en RD\$	
	30-Septiembre-2017	30-Junio-2017
<b>Activos</b>		
Efectivo en Caja y Bancos	299,788,546.94	28,043,514.64
Instrumentos Financieros	2,112,057,839.37	2,318,505,575.02
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	60,589,791.53	94,066,731.34
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(40,062,357.43)	(89,810,998.11)
Descuento sobre el valor de adquisicion Instrumentos Financieros	(756,746.13)	(2,733,524.33)
Rendimientos Vencidos en Certificado Deposito Entidad Int. Financiera	-	-
Intereses por Cobrar	49,247,306.02	104,558,215.74
Otras Cuentas por Cobrar	-	-
Otros Activos	577,909.36	1,031,128.03
Total Otros Activos	2,481,442,289.66	2,453,660,642.33
<b>Total Activos</b>	<b>2,481,442,289.66</b>	<b>2,453,660,642.33</b>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar Suplidores Grales	751,919.01	888,539.01
Cargos por pagar Cevaldom	-	-
Honorarios por pagar	606,674.06	606,674.06
Retenciones por pagar	9,333.27	9,333.28
Comisiones por pagar Administradora	167,711.05	82,487.54
Comisiones por pagar United	300,442.00	149,400.26
Dividendos por pagar	14,820,000.00	14,820,000.00
Total Pasivos	16,656,079.39	16,556,434.15
<b>Patrimonio de los Cuotabientes</b>		
Capital Pagado en Inversión	2,075,596,332.41	2,075,596,332.41
Resultados Netos Ganados por Inversiones	1,069,441,119.14	1,013,570,817.92
Dividendos sobre Inversiones	(700,778,675.38)	(656,318,675.38)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(40,062,357.43)	(89,810,998.11)
Disminucion Temporal Valoracion Inmuebles Adquiridos Alquiler	-	-
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	60,589,791.53	94,066,731.34
	2,464,786,210.27	2,437,104,208.18
<b>Total Patrimonio y Pasivos</b>	<b>2,481,442,289.66</b>	<b>2,453,660,642.33</b>
<b>Aportes Genéricos a la fecha</b>	-	-

## Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija

### Estado de Resultados

Estados Comparativos al 30 Septiembre del 2016 y 30 de Septiembre 2017

	30-Septiembre-2017	30-Junio-2017
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	66,927,103.82	65,241,300.15
Otros Ingresos	150,766.95	259,111.97
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	14,676.86	358,362.80
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental	251,298,191.29	292,885,758.37
<b>Total Ingresos</b>	<b>318,390,738.92</b>	<b>358,744,533.29</b>
<b>Gastos operacionales</b>		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(4,933,890.58)	(2,980,567.73)
Gastos Operativos	(180,000.00)	(343,885.24)
Comisión Administradora	(7,695,733.21)	(7,482,966.69)
Comisión United Capital	(4,716,493.16)	(4,589,674.06)
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionado a la Operación	(2,119,820.69)	(1,185,779.01)
Gastos Cargos bancarios	(450.00)	(650.00)
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(162,435,094.77)	(244,303,258.27)
Pérdida Por venta en Instrumentos Financieros	(80,438,955.29)	(31,267,802.58)
	<b>(262,520,437.70)</b>	<b>(292,154,583.58)</b>
<b>Resultados Netos</b>	<b>55,870,301.22</b>	<b>66,589,949.71</b>

	30 de Septiembre 2017	30 de Septiembre 2016
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	55,870,301.22	47,685,822.14
Amortización Gastos Operativos		929,828.22
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminución (Aumento) en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	55,310,909.72	(3,488,756.79)
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-	395,165.97
(Aumento) Disminución Otros Activos	453,218.67	(552,134.18)
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	236,265.25	859.60
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Cías. Relacionadas	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas Retenciones por pagar	(0.01)	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar suplidores gales	(136,620.00)	-
Total Ajustes	55,863,773.63	(3,644,865.40)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	111,734,074.85	44,970,784.96
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de Instrumentos Financieros	204,470,957.45	
Venta de Instrumentos Financieros	49,748,640.68	
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones		
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(33,476,939.81)	(1,603,678.15)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	220,742,658.32	(1,603,678.15)
<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	(16,271,700.87)	-
Emisión de Cuotas de Participación		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(60,731,700.87)	(44,460,000.00)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	271,745,032.30	(1,092,893.19)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	28,043,514.64	19,702,755.32
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	299,788,546.94	18,609,862.13

## Valor Cuota

**RD\$1,218.55**      **30/06/2017**

**RD\$1,232.29**      **30/09/2017**

## Variaciones del Período Valor Cuota

