

## Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija

### Estados Financieros

Estados Comparativos al 31 Diciembre del 2015 y 31 de Diciembre 2016

Balance General	Valores en RD\$	
	31-Diciembre-2016	31-Diciembre-2015
<b>Activos</b>		
Efectivo en Caja y Bancos	28,410,386.17	27,709,767.38
Instrumentos Financieros	2,319,692,797.20	2,256,121,898.55
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	236,380,348.13	43,186,980.10
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(223,373,650.24)	(45,580,823.71)
Intereses por Cobrar	76,088,192.49	100,461,201.34
Otras Cuentas por Cobrar	-	304,142.68
Otros Activos	408,537.39	1,218,525.43
<b>Total Otros Activos</b>	<b>2,437,606,611.14</b>	<b>2,383,421,691.77</b>
<b>Total Activos</b>	<b>2,437,606,611.14</b>	<b>2,383,421,691.77</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	165,086.17	159,949.10
Comisiones por pagar United	99,051.80	95,969.46
Cuentas por pagar Suplidores Grales	1,006,119.50	75,853.66
Retenciones y acumulaciones por pagar	18,666.62	9,333.33
<b>Total Pasivos</b>	<b>16,108,924.09</b>	<b>15,161,105.55</b>
<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	900,290,815.35	684,616,772.80
Dividendos sobre inversiones	(567,398,675.38)	(389,558,675.38)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(223,374,366.83)	(45,580,823.71)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	236,383,581.50	43,186,980.10
	<b>2,421,497,687.05</b>	<b>2,368,260,586.22</b>
<b>Total Patrimonio y Pasivos</b>	<b>2,437,606,611.14</b>	<b>2,383,421,691.77</b>
<b>Aportes Genéricos a la fecha</b>	-	-

**Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija**

**Estado de Resultados**

Estados Comparativos al 31 Diciembre del 2015 y 31 de Diciembre 2016

	31-Diciembre-2016	31-Diciembre-2015
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	263,008,593.07	282,367,631.76
Otros Ingresos Financieros	464,436.70	270,914.36
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental	826,037,561.10	791,561,482.84
<b>Total Ingresos</b>	<b>1,089,510,590.87</b>	<b>1,074,200,028.96</b>
<b>Gastos operacionales</b>		
Amortización Prima Instrumentos Financieros	(20,316,818.95)	(48,164,101.36)
Pérdida por Venta de Instrumentos Financieros	(83,063,514.24)	(70,462,109.31)
Gastos Operativos	(312,281.28)	(292,624.15)
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionados a la Operación	(7,972,033.58)	(5,926,573.60)
Gasto de Comisiones por pagar Administradora	(29,896,542.49)	(29,093,646.95)
Gasto de Comisiones por pagar United	(17,937,925.48)	(17,456,188.28)
Gastos Cargos Bancarios	-	(761.00)
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(714,343,228.74)	(534,925,819.14)
	<b>(873,842,344.76)</b>	<b>(706,321,823.79)</b>
<b>Resultados Netos</b>	<b>215,668,246.11</b>	<b>367,878,205.17</b>
	<b>31 de Diciembre 2016</b>	<b>31 de Diciembre 2015</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	46,462,390.01	46,470,308.95
Amortización Gastos Operativos	2,188,197.30	747,926.05
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminución (Aumento) en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(3,051,001.23)	(32,963,304.95)
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	272,641.23	(1,660.75)
(Aumento) Disminución Otros Activos	(1,856,983.98)	(910,162.39)
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	132,228.87	126,658.73
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Cias. Relacionadas	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas Retenciones por pagar	9,333.29	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar suplidores gcales	1,005,869.50	(153,559.79)
Total Ajustes	(3,487,912.32)	(33,902,029.15)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<b>45,162,674.99</b>	<b>13,316,205.85</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de Instrumentos Financieros		
Venta de Instrumentos Financieros	9,097,849.05	(1,350,345.70)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<b>9,097,849.05</b>	<b>(1,350,345.70)</b>
<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	<b>(44,460,000.00)</b>	<b>(44,460,000.00)</b>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	9,800,524.04	(32,494,139.85)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	18,609,862.13	60,203,906.83
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<b>28,410,386.17</b>	<b>27,709,766.98</b>

## Valor Cuota

**RD\$1,215.48**      **30/09/2016**

**RD\$1,210.75**      **31/12/2016**

## Variaciones del Período Valor Cuota

