

FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA

Fecha de Inicio de Colocación : 16 De Mayo 2013

PUBLICACIONES TRIMESTRALES OCT – DIC 2015

Balance General	31-Diciembre-2015	30-Septiembre-2015
Activos		
Efectivo en Caja y Bancos	27,709,767.38	60,203,907.23
Instrumentos Financieros	2,256,121,898.55	2,254,771,552.85
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	43,186,980.10	112,996,902.36
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(45,580,823.71)	(105,404,878.46)
Intereses por Cobrar	100,461,201.34	67,497,896.39
Otras Cuentas por Cobrar	304,142.68	302,481.93
Otros Activos	1,218,525.43	1,056,289.09
Total Otros Activos	2,383,421,691.77	2,391,424,151.39
Total Activos	2,383,421,691.77	2,391,424,151.39
Pasivos		
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	159,949.10	80,787.39
Comisiones por pagar United	95,969.46	48,472.44
Cuentas por pagar Suplidores Grales	75,853.66	229,413.45
Retenciones y acumulaciones por pagar	9,333.33	9,333.33
Total Pasivos	15,161,105.55	15,188,006.61
Patrimonio de los Cuotabientes		
Capital pagado en Inversión	2,075,596,332.41	2,075,596,332.41
Resultados Netos Ganados por los inversionistas por distribuir	684,616,772.80	638,146,463.85
Dividendos sobre inversiones	(389,558,675.38)	(345,098,675.38)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(45,580,823.71)	(105,404,878.46)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	43,186,980.10	112,996,902.36
	2,368,260,586.22	2,376,236,144.78
Total Patrimonio y Pasivos	2,383,421,691.77	2,391,424,151.39
Aportes Genéricos a la fecha	-	-



FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA

Estado de Resultados

Estados Comparativos al 31 Diciembre del 2015 y 30 de Septiembre 2015

	31-Diciembre-2015	30-Septiembre-2015
Ingresos		
Ingresos Financieros	282,367,631.76	212,468,208.04
Otros Ingresos Financieros	270,914.36	210,843.71
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental	791,561,482.84	563,740,717.58
Total Ingresos	1,074,200,028.96	776,419,769.33
Gastos operacionales		
Amortización Prima Instrumentos Financieros	(48,164,101.36)	(35,125,389.76)
Pérdida por Venta de Instrumentos Financieros	(70,462,109.31)	(55,351,374.60)
Gastos Operativos	(292,624.15)	(218,866.83)
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionados a la Operación	(5,926,573.60)	(4,793,610.55)
Gasto de Comisiones por pagar Administradora	(29,093,646.95)	(21,706,090.50)
Gasto de Comisiones por pagar United	(17,456,188.28)	(13,023,654.40)
Gastos Cargos Bancarios	(761.00)	(391.00)
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(534,925,819.14)	(324,792,495.47)
	(706,321,823.79)	(455,011,873.11)
Resultados Netos	367,878,205.17	321,407,896.22

Estado de Flujo de Efectivo

Estados Comparativos al 31 Diciembre del 2015 y 30 de Septiembre 2015

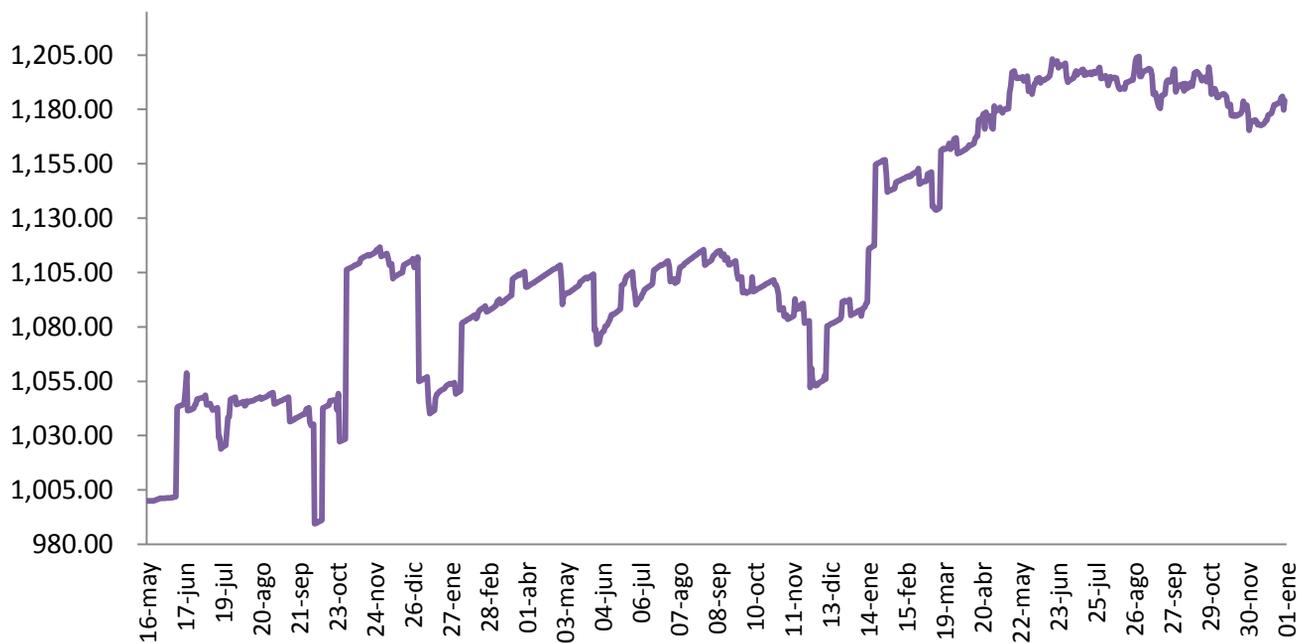
Valores en RD\$

	31 de Diciembre 2015	30 de Septiembre 2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	46,470,308.95	48,409,841.19
Amortización Gastos Operativos	747,926.05	341,699.68
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminución (Aumento) en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(32,963,304.95)	31,041,477.42
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	(1,660.75)	6,382.58
(Aumento) Disminución Otros Activos	(910,162.39)	(135,020.40)
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	126,658.73	(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 gcales	(153,559.79)	(24,548.82)
Total Ajustes	(33,902,029.15)	30,883,145.10
Efectivo neto provisto por actividades de operación	13,316,205.85	79,634,685.97
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de Instrumentos Financieros		
Venta de Instrumentos Financieros	(1,350,345.70)	2,517,307.51
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,350,345.70)	2,517,307.51
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adeudos financieros	-	-
Dividendos declarados y pagados	(44,460,000.00)	(44,460,000.00)
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	(32,494,139.85)	37,691,993.48
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	60,203,906.83	22,511,913.35
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	27,709,766.98	60,203,906.83

VALOR CUOTA

	Valor Cuota	Fecha
	RD\$ 1,188.12	30-sep-15
	RD\$ 1,184.13	31-dic-15

VARIACIONES DEL PERIODO VALOR CUOTA



INVESTMENT FUNDS
pioneer

Ave. Gustavo Mejía Ricart, No. 54
Solazar Business Center , Suite 17B
www.pioneerfunds.do

809-549-3797

@pioneerafi

/PioneerAFI