

# Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija

## Estados Financieros

Estados Comparativos al 31 Marzo del 2016 y 31 de Marzo 2017

Valores en RD\$

### Balance General

	31-Marzo-2017	31-Marzo-2016
<b>Activos</b>		
Efectivo en Caja y Bancos	51,697,168.81	61,953,115.31
Instrumentos Financieros	2,393,485,737.52	2,289,848,624.92
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	-	104,886,621.38
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	232,901,665.61	-
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(202,090,485.15)	(79,231,069.97)
Descuento sobre el valor de adquisición Instrumentos Financieros	(16,056,629.60)	(8,433,626.62)
Rendimientos Venecidos en Certificado Depósito Entidad Int. Financiera	-	-
Intereses por Cobrar	56,602,566.85	37,911,864.08
Otras Cuentas por Cobrar	-	-
Otros Activos	1,357,686.96	1,736,315.41
<b>Total Otros Activos</b>	<b>2,457,897,711.00</b>	<b>2,408,671,844.51</b>
<b>Total Activos</b>	<b>2,457,897,711.00</b>	<b>2,408,671,844.51</b>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar Proveedores Grates	811,919.01	3,443.66
Cargos por pagar Cevaldom	-	-
Honorarios por pagar	597,633.67	8,667.33
Retenciones por pagar	6,222.17	81,063.24
Comisiones por pagar Administradora	82,635.48	48,637.94
Comisiones por pagar United	49,594.97	14,820,000.00
Dividendos por pagar	14,820,000.00	14,820,000.00
<b>Total Pasivos</b>	<b>16,368,005.30</b>	<b>14,961,812.17</b>
<b>Patrimonio de los Cuotahabientes</b>		
Capital pagado en Inversión	2,075,596,332.41	2,075,596,332.41
Resultados Netos Ganados por los Inversionistas por distribuir	946,980,868.21	726,474,307.12
Dividendos sobre Inversiones	(611,858,675.38)	(434,018,675.38)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(202,090,485.15)	(79,231,786.56)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	232,901,665.61	104,889,854.75
<b>Total Patrimonio y Pasivos</b>	<b>2,441,529,705.70</b>	<b>2,399,710,032.34</b>
<b>Aportes Genéricos a la fecha</b>	<b>2,457,897,711.00</b>	<b>2,408,671,844.51</b>

			
Hector Gambo Presidente	Yanhis Kassis Vicepresidente	Rosany Bujosa Control Interno	Fanny Mendieta Oficial Contabilidad




# Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija

## Estado de Resultados

Estados Comparativos al 31 Marzo del 2016 y 31 de Marzo 2017

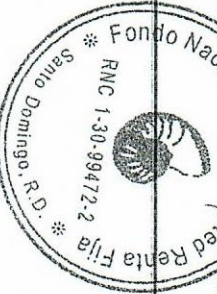
	31-Marzo-2017	31-Marzo-2016
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	64,638,155.39	65,849,732.62
Otros Ingresos Financieros	364,229.93	114,954.81
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	649,532.70	-
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental	308,388,723.90	98,319,421.69
<b>Total Ingresos</b>	<b>374,040,641.92</b>	<b>164,284,109.12</b>
<b>Gastos operacionales</b>		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(2,420,354.65)	(7,282,004.31)
Gastos Operativos	(180,000.00)	(146,037.13)
Comisión Administradora	(7,435,153.32)	(7,313,213.67)
Comisión United Capital	(4,461,105.56)	(4,387,928.20)
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionado a la Operación	(1,683,819.28)	(2,236,699.06)
Gastos Cargos bancarios	-	-
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(273,696,103.87)	(88,724,419.11)
Pérdida Por venta en Instrumentos Financieros	(37,476,569.16)	(12,336,273.32)
	(327,353,105.84)	(122,426,574.80)
<b>Resultados Netos</b>	<b>46,687,536.08</b>	<b>41,857,534.32</b>

  
**Héctor Garrido**  
 Presidente

  
**Fanny Frías**  
 Vicepresidente

  
**Rogany Bujosa**  
 Control Interno

  
**Fanny Méndez**  
 Oficial Contabilidad



**Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
 Estado Comparativos al 31 de Marzo 2016 y 31 Marzo 2017  
 Valores en RD\$


	31 de Marzo 2017	31 de Marzo 2016
<b>Rufo de efecto de las actividades de operaci3n</b>	46,690,052.86	1,130,330.12
Amortizaci3n Gastos Operativos	1,130,330.12	971,750.26
Cambios en activos y pasivos corrientes	19,485,625.64	62,549,337.26
(Aumento) Disminuci3n en Intereses Devengados por Cobrar	-	(3,386.01)
(Aumento) Disminuci3n en Otras Cuentas por Cobrar	(2,079,479.83)	(1,182,011.55)
(Aumento) Disminuci3n Otros Activos	-	-
(Aumento) Disminuci3n en Cuentas por pagar	(131,907.52)	(126,217.38)
Aumento (Disminuci3n) Dividendos por pagar	-	-
Aumento (Disminuci3n) en Cuentas por pagar Comisiones	(12,444.45)	(666.00)
Aumento (Disminuci3n) en Cuentas por pagar Clas. Relacionadas	403,433.18	(72,410.00)
Aumento (Disminuci3n) en Cuentas por pagar proveedores grales	17,665,227.02	61,164,646.32
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operaci3n</b>	65,485,610.00	103,993,930.90
<b>Rufo de efecto de las actividades de inversi3n</b>	14,714,860.06	(25,293,099.75)
Adquisici3n de Instrumentos Financieros	14,714,860.06	(25,293,099.75)
Venta de Instrumentos Financieros	(12,453,687.42)	(25,293,099.75)
Efectivo neto usado en actividades de inversi3n	2,261,172.64	(25,293,099.75)
<b>Rufo de efecto de las actividades de financiamiento</b>	(44,460,000.00)	(44,460,000.00)
Audenos financieros	-	-
Dividendos declarados y pagados	(44,460,000.00)	(44,460,000.00)
Diferencias Cuentas de Mark to Market	-	2,517.18
Emission de Cuotas de Participaci3n	-	(44,457,482.82)
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	(44,460,000.00)	(44,457,482.82)
<b>Aumento neto del efecto y equivalentes de efectivo</b>	23,286,782.64	34,243,348.33
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	28,410,386.17	27,709,766.98
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	51,697,168.81	61,953,115.31

H3ctor Garza  
 Presidente

Yamil Isaias  
 Vicepresidente

Rosanny Bujesa  
 Control Interno

Fanny M3ndez  
 Oficial Contabilidad







Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija  
Informe sobre valoración de la cartera de Inversiones  
Enero - Marzo 2017



Fecha de compra	Título	Emisor	Nominal	Precio de Compra	31 de Enero de 2017			28 de Febrero de 2017			31 de Marzo de 2017		
					Cuente Bienes	Precio	Resultado Neto	Precio	Resultado Neto	Precio	Resultado Neto	Precio	Resultado Neto
26/04/2016	MH12024	Ministerio de Hacienda	5,000,000.00	102.504000%	107.382713%	66,840.65	102.414903%	(92,390.40)	102.299000%	94,234.75	62,695.00		
31/05/2016	MH12028	Ministerio de Hacienda	9,600,000.00	148.060800%	148.75739%	(26,989.73)	148.592377%	(17,040.12)	148.352761%	(20,589.70)	(64,619.02)		
17/08/2016	C010118	Banco Central de la Rep. Dom.	13,400,000.00	118.331800%	118.519870%	(205,853.25)	118.339731%	(17,500.27)	117.152360%	117,152360%	(162,582.13)		
19/08/2016	NB050171	Banco Central de la Rep. Dom.	220,000.00	112.249409%	109.649%	(736.17)	109.820516%	(9,230.27)	108.835686%	(2,188.62)	(389,107.53)		
19/08/2016	MH302722	Banco Central de la Rep. Dom.	2,900,000.00	103.962585%	103.8452%	24,544.26	103.7570650%	(3,937.80)	102.710070%	(29,644.01)	(2,964.61)		
9/9/2016	MH30266	Ministerio de Hacienda	3,510,000.00	103.312529%	102.360437%	(1,013.66)	100.948917%	(95,946.10)	102.121007%	102,121007%	11,410.36		
9/9/2016	MH12023	Ministerio de Hacienda	25,000,000.00	117.721300%	101.255562%	(192,550.42)	118.365713%	(46,343.50)	117.1583531%	(420,460.30)	(1,501,667.22)		
16/09/2016	N0150923	Banco Central de la Rep. Dom.	21,000,000.00	98.105463%	100.9326%	(394,055.42)	104.896662%	462,342.50	117.152360%	(308,368.25)	(725,946.50)		
23/09/2016	N0150923	Banco Central de la Rep. Dom.	49,000,000.00	99.159330%	100.9326%	(6,414.83)	102.3127%	285,740.50	103.049877%	154,479.87	431,758.10		
26/09/2016	N0150923	Banco Central de la Rep. Dom.	15,300,000.00	99.516810%	100.9326%	(17,604.67)	102.3127%	298,200.11	103.049877%	300,014.76	856,789.27		
30/09/2016	MH2026	Banco Central de la Rep. Dom.	16,800,000.00	102.161400%	100.9326%	(193,364.47)	102.3127%	340,964.25	103.049877%	112,781.96	314,567.24		
30/09/2016	N0150923	Banco Central de la Rep. Dom.	25,000,000.00	98.352121%	100.9326%	(10,481.75)	101.816969%	193,028.16	104.574619%	184,294.25	513,998.75		
9/9/2016	MH12024	Ministerio de Hacienda	281,000,000.00	106.638000%	114.795300%	375,644.45	105.414905%	340,964.25	103.049877%	404,652.80	1,942,842.38		
19/10/2016	C111019	Banco Central de la Rep. Dom.	1,770,000.00	102.071515%	111.364261%	(7,656.00)	116.407985%	(8,444.38)	107.299000%	529,653.49	352,348.69		
19/10/2016	MH12024	Ministerio de Hacienda	35,000,000.00	102.116200%	101.255562%	1,886.04	110.851790%	(9,031.69)	116.443999%	529,653.49	352,348.69		
17/08/2016	MH12024	Banco Central de la Rep. Dom.	1,400,000.00	106.425056%	107.382713%	(536,715.00)	110.851790%	(1,085,170.00)	107.299000%	529,653.49	352,348.69		
17/08/2016	C030223	Ministerio de Hacienda	3,380,000.00	102.323502%	107.382713%	(8,671.38)	104.896662%	1,288,737.00	104.574619%	1,171,961.69	(1,171,961.69)		
28/11/2016	MH2026	Ministerio de Hacienda	22,100,000.00	102.323502%	103.815865%	(1,871.58)	105.414905%	1,288,737.00	104.574619%	1,171,961.69	(1,171,961.69)		
16/12/2016	C030223	Ministerio de Hacienda	23,000,000.00	102.315700%	100.6680%	(61,435.69)	101.816969%	(27,549.31)	104.574619%	26,388.53	159,702.67		
16/12/2016	MH2026	Banco Central de la Rep. Dom.	31,000,000.00	100.891600%	101.234%	(3,504.30)	103.443%	(2,532,923.92)	101.274700%	(3,327,285)	(3,327,285)		
16/12/2016	MH2026	Ministerio de Hacienda	21,700,000.00	100.891600%	101.234%	(53,956.14)	103.443%	68,478.47	101.274700%	(424,026.75)	(424,026.75)		
16/12/2016	C030223	Ministerio de Hacienda	43,300,000.00	102.649700%	101.255562%	(395,514.98)	100.193307%	(788,203.34)	104.518238%	(52,580.56)	(302,408.00)		
19/12/2016	MH2026	Banco Central de la Rep. Dom.	43,300,000.00	100.667933%	100.9326%	(656,490.79)	104.896662%	68,478.47	104.518238%	(424,026.75)	(424,026.75)		
13/01/2017	N0050124	Banco Central de la Rep. Dom.	95,000,000.00	95.671445%	100.9326%	(47,557.80)	102.3127%	1,021,212%	101.274700%	(52,580.56)	(302,408.00)		
13/01/2017	N0050124	Banco Central de la Rep. Dom.	85,000,000.00	95.671445%	100.9326%	(47,557.80)	102.3127%	1,021,212%	101.274700%	(52,580.56)	(302,408.00)		
27/01/2017	N0050124	Banco Central de la Rep. Dom.	50,000,000.00	95.671445%	100.9326%	(47,557.80)	102.3127%	1,021,212%	101.274700%	(52,580.56)	(302,408.00)		
31/01/2017	N0050124	Banco Central de la Rep. Dom.	50,000,000.00	98.801402%	98.23955%	2,220.16831	100.250250%	100.250250%	100.250250%	100.250250%	100.250250%		
16/12/2016	MH2026	Ministerio de Hacienda	49,200,000.00	98.804424%	98.23955%	1,999,657.36	100.250250%	1,910,179.25	100.250250%	1,910,179.25	1,910,179.25		
19/12/2016	MH2026	Ministerio de Hacienda	74,450,000.00	98.804424%	98.23955%	(27,614.10)	100.250250%	1,701,107.75	100.250250%	1,701,107.75	1,701,107.75		
14/02/2017	MH2026	Ministerio de Hacienda	7,500,000.00	96.601920%	98.23955%	(279,160.64)	100.250250%	1,005,357.50	100.250250%	1,005,357.50	1,005,357.50		
15/02/2017	MH12029	Banco Central de la Rep. Dom.	10,000,000.00	103.024900%	107.382713%	(422,429.07)	100.250250%	100.250250%	100.250250%	100.250250%	100.250250%		
17/02/2017	N0050124	Banco Central de la Rep. Dom.	254,600,000.00	104.549300%	N/A	(587,357.50)	105.414905%	1,497,585.60	107.299000%	1,497,585.60	1,497,585.60		
7/12/2016	MH2026	Ministerio de Hacienda	25,000,000.00	99.973457%	N/A	103.443%	103.443%	103.443%	101.274700%	101.274700%	101.274700%		
28/02/2017	N0050124	Banco Central de la Rep. Dom.	22,100,000.00	102.155400%	100.6680%	(254,366.36)	100.250250%	(1,840,039.13)	103.8127%	(1,840,039.13)	(1,840,039.13)		
10/2/2017	N0050124	Banco Central de la Rep. Dom.	58,380,000.00	99.976661%	N/A	100.6680%	100.250250%	239,232.92	101.274700%	101.274700%	101.274700%		
1/3/2017	N0050124	Banco Central de la Rep. Dom.	34,100,000.00	99.96965%	N/A	100.6680%	100.250250%	136,141.74	101.274700%	101.274700%	101.274700%		
1/3/2017	C090224	Banco Central de la Rep. Dom.	3,500,000.00	99.985629%	N/A	100.6680%	100.250250%	90,220.77	100.250250%	100.250250%	100.250250%		
7/3/2017	MH32026	Ministerio de Hacienda	46,800,000.00	101.945100%	N/A	100.6680%	100.250250%	103,412.81	100.250250%	100.250250%	100.250250%		
8/3/2017	N0050124	Banco Central de la Rep. Dom.	131,220,000.00	99.402802%	N/A	100.6680%	100.250250%	665,699.34	100.250250%	100.250250%	100.250250%		
15/03/2017	MH12027	Ministerio de Hacienda	12,900,000.00	105.679082%	103.498%	(288,863.51)	103.8127%	41,218.21	102.50840%	102.50840%	102.50840%		
6/3/2017	MH12028	Ministerio de Hacienda	125,000,000.00	101.458300%	N/A	100.6680%	100.250250%	103,412.81	100.250250%	100.250250%	100.250250%		
21/03/2017	MH12029	Ministerio de Hacienda	121,800,000.00	118.21100%	N/A	100.6680%	100.250250%	103,412.81	100.250250%	100.250250%	100.250250%		
7/1/0/2016	MH32026	Ministerio de Hacienda	11,400,000.00	101.818066%	N/A	100.6680%	100.250250%	103,412.81	100.250250%	100.250250%	100.250250%		
27/01/2017	MH12026	Ministerio de Hacienda	2,200,000.00	102.0392900%	101.255562%	(141,001.49)	104.896662%	338,566.50	102.50840%	102.50840%	102.50840%		
14/03/2017	MH12026	Ministerio de Hacienda	192,800,000.00	102.657000%	N/A	100.6680%	100.250250%	103,412.81	100.250250%	100.250250%	100.250250%		
22/02/2017	MH32026	Ministerio de Hacienda	58,100,000.00	101.425229%	N/A	100.6680%	100.250250%	103,412.81	100.250250%	100.250250%	100.250250%		
31/03/2017	MH32026	Ministerio de Hacienda	18,900,000.00	101.479500%	N/A	100.6680%	100.250250%	103,412.81	100.250250%	100.250250%	100.250250%		

Nota:

El resultado neto de la valoración a cierre de mes, representa el monto resultante de las fluctuaciones de los precios del título a lo largo del mes estudiado. El resultado neto de la valoración a cierre de mes, representa el monto neto resultante de las fluctuaciones de los precios del título a lo largo del mes estudiado.

Angela P. Sotelo  
Gerente de Operaciones

Gerente de Inversiones

Rosmary Bujosa  
Control Interno

Hector H. García  
Presidente

