

Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija

Estados Financieros

Estados Trimestrales Comparativos al 30 Junio del 2016 y 30 de Junio 2017

Valores en RD\$

Balance General

Activos

Efectivo en Caja y Bancos		28,043,514.64
Instrumentos Financieros		2,318,505,575.02
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable		94,066,731.34
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable		(89,810,998.11)
Descuento sobre el valor de adquisición Instrumentos Financieros		(2,733,524.33)
Rendimientos Vencidos en Certificado Depósito Entidad Int. Financiera		-
Intereses por Cobrar		104,556,215.74
Otras Cuentas por Cobrar		-
Otros Activos		1,031,128.03
Total Otros Activos		2,453,660,642.33

Total Activos

	30-Junio-2017	30-Junio-2016
	2,453,660,642.33	2,430,372,030.82

Pasivos

Cuentas por pagar Suppliers Gnlcs	888,539.01	250.00
Cargos por pagar Cevlcom	-	-
Honorarios por pagar	606,674.06	9,333.33
Retenciones por pagar	9,333.28	81,905.94
Comisiones por pagar Administradora	82,487.54	49,143.56
Comisiones por pagar United	149,400.26	-
Dividendos por pagar	14,820,000.00	14,820,000.00
Total Pasivos	16,556,434.15	14,960,632.83

Patrimonio de los Cuotahabientes

Capital pagado en Inversión	2,075,596,332.41	2,075,596,332.41
Resultados Netos Ganados por los inversionistas por distribuir	1,013,570,817.92	806,142,603.20
Dividendos sobre Inversiones	(656,318,675.38)	(478,478,675.38)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(89,810,998.11)	(157,820,893.87)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	94,066,731.34	169,972,030.63

Total Patrimonio y Pasivos Aportes Genéricos a la fecha

	2,437,104,208.18	2,415,411,397.99
	<u>2,453,660,642.33</u>	<u>2,430,372,030.82</u>

Héctor García
Héctor García
Presidente

Karel Salas
Karel Salas
Vicepresidente

Rosanny Bujal
Rosanny Bujal
Control Interno

Fanny Mentel
Fanny Mentel
Oficial Contabilidad




Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija

Estado de Resultados

Estados Trimestrales Comparativos al 30 Junio del 2016 y 30 de Junio 2017

	30-Junio-2017	30-Junio-2016
Ingresos		
Ingresos Financieros	65,241,300.15	65,849,732.62
Otros Ingresos Financieros	259,111.97	114,954.81
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	358,362.80	-
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental)	292,895,758.37	98,319,421.69
Total Ingresos	358,744,533.29	164,284,109.12
Gastos operacionales		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(2,980,567.73)	(7,282,004.31)
Gastos Operativos	(343,885.24)	(146,037.13)
Comisión Administradora	(7,482,966.69)	(7,313,213.67)
Comisión United Capital	(4,589,674.06)	(4,387,928.20)
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionado a la Operación	(1,185,779.01)	(2,236,699.06)
Gastos Cargos Bancarios	(650.00)	-
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(244,303,258.27)	(88,724,419.11)
Pérdida Por venta en Instrumentos Financieros	(31,267,802.58)	(12,336,273.32)
	(292,154,583.58)	(122,426,574.80)
Resultados Netos	66,589,949.71	41,857,534.32

			
Hector Garfido Presidente	Yennifer Vial Vicepresidente	Rogemy Bujes Control Interno	Fanny Meléndez Oficial Contabilidad



FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS APORTANTES
TRIMESTRE AL 30 JUNIO 2017

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste por valoración al valor razonable (mayor o menor valor)	Resultados acumulados	Total
Cambio en el patrimonio de los Aportantes al 01 de Abril del 2017	2,075,596,332.41	-	30,811,180.46	335,122,192.83	2,441,529,705.70
Cuotas colocadas					
Rendimientos/ Dividendos Pagados				66,589,949.71	66,589,949.71
Declarados pero no distribuidos				(44,460,000.00)	(44,460,000.00)
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neto			(26,555,447.23)		(26,555,447.23)
Cambio en el patrimonio de los aportantes al 30 Junio del 2017	2,075,596,332.41	-	4,255,733.23	357,292,142.54	2,437,104,208.18

Héctor Garrido
Héctor Garrido
 Presidente

Yanhi Isaías
Yanhi Isaías
 Vicepresidente

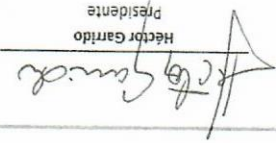
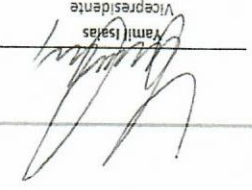
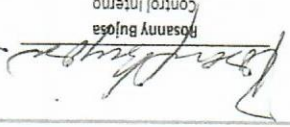
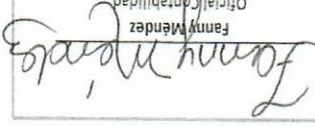
Rosanny Byfosa
Rosanny Byfosa
 Control Interno

Fanny Méndez
Fanny Méndez
 Oficial de Contabilidad



Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija
 Estado de Flujo de Efectivo
 Estados Trimestrales Comparativos al 30 de Junio 2016 y 30 Junio 2017
 Valores en RD\$

	30 de Junio 2017	30 de Junio 2016
Flujos de efectivo de las actividades de operacion	19,902,413.63	79,668,296.08
Resultados del periodo		
Amortizacion Gastos Operativos		925,599.18
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminucion (Aumento) en Intereses Devengados por Cobrar		(31,636,570.39)
(Aumento) Disminucion en Otras Cuentas por Cobrar	(47,955,648.89)	(360,278.51)
(Aumento) Disminucion en Intereses Activos	326,558.93	(614,257.21)
(Aumento) Disminucion) Dividendos por pagar	99,657.35	1,348.32
Aumento (Disminucion) en Cuentas por pagar Comisiones	-	-
Aumento (Disminucion) en Cuentas por pagar Cias. Relacionadas	3,111.11	666.00
Aumento (Disminucion) en Cuentas Retenciones por pagar	85,660.39	(3,193.66)
Total Ajustes	(47,440,661.11)	(32,612,285.45)
Efectivo neto provisto por actividades de operacion	(27,538,247.48)	47,981,609.81
Flujos de efectivo de las actividades de inversion	1,657,057.23	112,279,487.04
Adquisicion de Instrumentos Financieros		
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones		
Disminucion Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	138,834,934.27	(45,771,969.80)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(138,834,934.27)	(45,771,969.80)
Efectivo neto usado en actividades de inversion	(24,898,390.00)	(45,771,969.80)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	(44,460,000.00)	(44,460,000.00)
Advidos declarados y pagados		
Diferencias Cuentas de Mark to Market		
Emision de Cuotas de Participacion	26,555,447.23	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(17,904,552.77)	(44,460,000.00)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(70,341,190.25)	(42,250,359.99)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	51,697,168.81	61,953,115.31
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	(18,644,021.44)	19,702,755.32

 Presidente
 Vicepresidente
 Rosanny Bujosa Control Interno
 Fanny Mendez Oficial Contabilidad



Fecha de Compra	Titulo	Emisor	Nominal	Precio de Compra *	30 de Abril de 2017		31 de Mayo de 2017		30 de Junio de 2017		
					Precio Cierre Abril	Resultado Neto Valoración **	Precio Cierre Mayo	Resultado Neto Valoración **	Precio Cierre Junio	Resultado Neto Valoración **	
31-5-2016	MH12028	Ministerio de Hacienda	9,600,000.00	148.668800%	150.489192%	201,257.38	150.296305%	(17,487.07)	150.103350%	(18,689.76)	165,080.55
31-5-2016	MH12023	Ministerio de Hacienda	13,400,000.00	118.331800%	116.974355%	(23,845.43)	116.793634%	(24,252.93)	117.324434%	11,734.94	23,065.15
18-8-2016	C051018	Banco Central de la Rep. Dom.	220,000.00	112.348403%	108.8787%	94.63	100.981115%	(1,717.29)	107.601332%	(1,088.96)	(2,711.62)
19-8-2016	N0300721	Banco Central de la Rep. Dom.	2,990,000.00	103.806585%	105.0698%	43,688.09	101.519320%	(102,960.85)	101.513734%	(170,063.57)	(59,448.28)
9-9-2016	N0150722	Banco Central de la Rep. Dom.	3,510,000.00	103.231250%	103.071949%	33,378.76	116.079836%	(45,248.00)	117.324434%	132,767.65	13,283.45
31-3-2016	MH12023	Ministerio de Hacienda	25,000,000.00	117.571300%	116.974355%	(44,487.75)	116.303681%	(7,569.93)	116.307790%	(7,959.87)	(1,939.46)
19-8-2016	C030223	Banco Central de la Rep. Dom.	8,300,000.00	114.795300%	116.394885%	(4,109.66)	101.850170%	(98,513.89)	100.594400%	(42,446.33)	(1,663.43)
19-8-2016	MH12026	Banco Central de la Rep. Dom.	3,380,000.00	102.525502%	104.764791%	(5,186.51)	100.964449%	(62,862.57)	100.870400%	(20,798.83)	(155,963.90)
16-12-2016	C030223	Banco Central de la Rep. Dom.	21,700,000.00	102.315700%	101.2489%	(22,316.50)	101.850179%	(98,513.89)	100.870400%	(20,798.83)	(155,963.90)
15-2-2017	MH12029	Ministerio de Hacienda	254,600,000.00	104.540300%	104.764791%	(3,054,005.93)	(3,054,005.93)	(634,219.57)	103.492461%	(2,129,265.51)	(819,437.74)
7-12-2016	MH12026	Ministerio de Hacienda	22,100,000.00	102.335400%	101.2489%	(2,316.50)	103.441689%	(2,105,302.68)	103.492461%	(2,129,265.51)	(819,437.74)
19-1-2016	MH12029	Ministerio de Hacienda	12,900,000.00	105.678800%	102.614783%	(154,739.50)	100.964449%	(2,882.57)	100.870400%	(20,798.83)	(155,963.90)
21-3-2017	MH12029	Ministerio de Hacienda	11,400,000.00	103.818066%	102.614783%	(136,746.53)	103.441689%	106,607.87	103.492461%	6,549.59	(41,519.04)
6-4-2017	MH12029	Ministerio de Hacienda	16,300,000.00	103.470000%	102.614783%	(139,400.37)	103.441689%	94,267.28	103.492461%	5,788.01	(36,691.24)
11-4-2017	MH12029	Ministerio de Hacienda	86,000,000.00	103.659400%	102.614783%	(734,970.62)	103.441689%	134,786.58	103.492461%	8,275.84	3,661.15
28-4-2017	MH12028	Ministerio de Hacienda	1,000,000.00	103.649400%	102.614783%	(12,484.85)	103.441689%	711,139.16	103.492461%	43,663.92	1,932.46
28-4-2017	MH12021	Ministerio de Hacienda	5,400,000.00	103.649400%	102.614783%	(127,484.85)	103.441689%	(912.04)	103.492461%	(959.02)	(27,181.22)
28-4-2017	MH12029	Ministerio de Hacienda	10,400,000.00	103.649400%	102.614783%	(278,972.26)	109.538335%	39,030.23	109.034979%	46,155.82	290,821.27
30-9-2016	MH12026	Ministerio de Hacienda	77,700,000.00	103.469000%	102.614783%	(663,726.61)	120.255474%	(272,331.59)	120.699280%	46,155.82	56,979.52
28-4-2017	MH12022	Ministerio de Hacienda	10,700,000.00	102.161400%	101.248995%	(35,012.79)	103.441689%	642,505.96	103.492461%	39,449.84	18,229.19
28-4-2017	MH12029	Ministerio de Hacienda	5,000,000.00	101.155400%	102.347331%	(59,596.55)	100.964449%	(30,435.72)	100.870400%	(10,003.24)	(73,511.75)
11-4-2017	MH12029	Ministerio de Hacienda	700,000.00	103.263900%	102.614783%	(4,543.82)	103.441689%	(19,348.90)	103.492461%	(46,734.30)	(6,486.65)
5-5-2017	MH12029	Ministerio de Hacienda	35,600,000.00	101.207300%	102.099000%	(317,445.20)	102.59901%	5,286.34	103.492461%	355.40	1,599.92
11-5-2017	MH12023	Ministerio de Hacienda	202,500,000.00	103.264700%	101.248995%	(4,543.82)	103.441689%	(295,230.80)	103.492461%	102,660.98	14,987.60
17-5-2017	C030223	Banco Central de la Rep. Dom.	246,600,000.00	103.848700%	N/A	-	103.687444%	(517,751.50)	101.249400%	102,660.98	1,987.60
10-3-2017	MH12027	Ministerio de Hacienda	35,230,000.00	101.647609%	N/A	-	101.850179%	62,308.78	100.594400%	837,951.73	320,200.23
29-5-2017	MH12027	Ministerio de Hacienda	108,500,000.00	101.468300%	103.253296%	(770,664.76)	102.59901%	(708,933.58)	101.249400%	(442,410.94)	(328,889.54)
13-1-2017	N0050124	Banco Central de la Rep. Dom.	4,000,000.00	102.042100%	N/A	-	102.59901%	(221,033.80)	102.147716%	(490,620.72)	4,234.64
29-5-2017	MH12027	Ministerio de Hacienda	95,470,000.00	95.074446%	101.752889%	507,271.96	101.605737%	(87,570.17)	102.147716%	(19,087.40)	209,224.98
5-6-2017	MH12029	Ministerio de Hacienda	30,500,000.00	101.875200%	N/A	-	102.59901%	(22,512.04)	102.147716%	(137,916.42)	83,117.38
8-6-2017	N0050124	Banco Central de la Rep. Dom.	37,000,000.00	103.545800%	N/A	-	102.59901%	(67,570.17)	102.147716%	(19,735.43)	(19,735.43)
1-4-6-2017	MH12027	Ministerio de Hacienda	166,750,000.00	101.559009%	N/A	-	103.492461%	600,441.18	102.147716%	(302,229.11)	600,441.18
1-4-6-2017	MH12023	Ministerio de Hacienda	11,800,000.00	102.403900%	N/A	-	N/A	-	101.249400%	(267,202.78)	(2,672.80)
22-6-2017	MH12027	Ministerio de Hacienda	25,700,000.00	101.259800%	N/A	-	N/A	-	102.147716%	18,288.00	18,288.00
9-6-2017	MH12023	Ministerio de Hacienda	400,100,000.00	102.214500%	N/A	-	N/A	-	100.870400%	(331,800.00)	40,200.04
27-6-2017	MH12026	Ministerio de Hacienda	9,000,000.00	101.046200%	N/A	-	N/A	-	100.594400%	77,814.66	(15,350.28)
24-5-2017	MH12032	Ministerio de Hacienda	100,000,000.00	101.202200%	N/A	-	N/A	-	100.594400%	957,364.97	(15,350.28)
29-6-2017	C030223	Banco Central de la Rep. Dom.	22,900,000.00	103.803000%	N/A	-	N/A	-	102.546340%	26,400.00	957,364.97
30-6-2017	C030223	Banco Central de la Rep. Dom.	2,330,000.00	101.216746%	N/A	-	N/A	-	102.546340%	26,400.00	957,364.97
30-6-2017	MH12032	Ministerio de Hacienda	97,130,000.00	101.560687%	N/A	-	N/A	-	103.978546%	(26,400.00)	957,364.97
30-6-2017	MH12032	Ministerio de Hacienda	27,400,000.00	104.074900%	N/A	-	N/A	-	103.978546%	(26,400.00)	957,364.97

Nota:

Precio de Compra incluye la prima generada por el rendimiento de compra. No incluye cupón corrido
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 precio de mercado representa el monto neto resultante de los meses considerados del trimestre

Aliphael Sandoz
Gerente de Operaciones

Rosangy Baltosa
Control Interno

Yanet Escobedo
Gerente de Inversiones

Hector D. Parrido
Presidente

