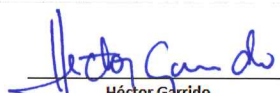


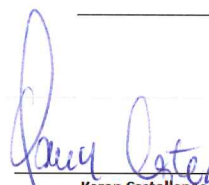
FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO 30 SEPTIEMBRE 2018 Y 30 SEPTIEMBRE 2019
(Valores en RD\$)




Balance General	30 Septiembre 2019	30 Septiembre 2018
Activos		
Efectivo en Caja y Bancos	27,549,472	3,281,209
Instrumentos Financieros	648,140,104	638,492,021
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	81,508,061	165,795,501
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(75,138,778)	(181,353,207)
Intereses por Cobrar	18,600,872	14,457,886
Otros Activos	370,128	479,937
Total Otros Activos	701,029,859	641,153,348
Total Activos	701,029,859	641,153,348
Pasivos		
Comisiones por pagar Administradora	18,997	52,080
Comisiones por pagar United	9,499	26,040
Cuentas por pagar y Retenciones	1,175,304	1,756,029
Dividendos por pagar	3,001,115	-
Total Pasivos	4,204,914	1,834,149
Patrimonio de los Cuotahabientes		
Capital Pagado en Inversión	634,328,756	634,328,756
Resultado Neto	436,870,600	374,966,561
Dividendos sobre Inversiones	(380,572,729)	(354,418,411)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(79,406,077)	(181,353,207)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	85,604,396	165,795,501
	696,824,945	639,319,199
Total Patrimonio y Pasivos	701,029,859	641,153,348
Aportes Genéricos a la fecha	-	-


Héctor Garrido
Presidente


Yamil Isajas
Vicepresidente


Karen Castellanos
Control Interno

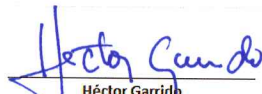

Fanny Méndez
Oficial Contabilidad



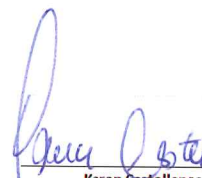
FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA
 ESTADO DE RESULTADOS
 COMPARATIVO 30 SEPTIEMBRE 2018 Y 30 SEPTIEMBRE 2019
 (Valores en RD\$)

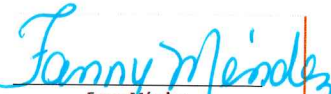


	30 Septiembre 2019	30 Septiembre 2018
Ingresos		
Ingresos Financieros	53,573,643	112,761,389
Otros Ingresos Financieros	534,072	1,131,925
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	72,285	11,738
Total Ingresos	<u>54,180,000</u>	<u>113,905,052</u>
Gastos Operacionales		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(7,892,815)	(14,167,735)
Gastos Operativos	(1,721,639)	(1,597,297)
Comisión Administradora	(5,370,550)	(13,546,483)
Comisión United Capital	(2,263,225)	(7,487,948)
Gastos Por Servicios Profesionales	(1,826,611)	(3,896,446)
Gastos Cargos Bancarios	(9,838)	(13,999)
	<u>(19,084,679)</u>	<u>(40,709,906)</u>
Beneficio Operativo	35,095,321	73,195,146
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	333,907,002	524,359,965
Ganancia No Operativa	333,907,002	524,359,965
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(319,654,644)	(604,726,645)
Pérdida Por venta en Instrumentos Financieros	-	-
Pérdida No Operativa	(319,654,644)	(604,726,645)
Beneficio (Pérdida) No Operativo	14,252,358	(80,366,680)
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	<u><u>49,347,679</u></u>	<u><u>(7,171,534)</u></u>


 Héctor Garrido
 Presidente


 Yamil Isaias
 Vicepresidente


 Karen Castellanos
 Control Interno


 Fanny Méndez
 Oficial Contabilidad

