


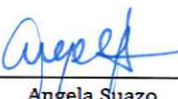
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO PIONEER UNITED RENTA FIJA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO 31 DICIEMBRE 2022 Y 31 DICIEMBRE 2023
(Valores en RD\$)

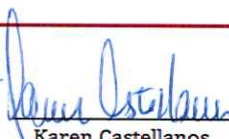



Balance General	dic-23	dic-22
Activos		
Efectivo en Caja y Bancos	4,962,881	22,379,598
Instrumentos Financieros	855,472,549	814,127,358
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	47,270,212	266,420,930
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(65,994,295)	(257,454,451)
Descuento sobre el valor de adquisición Instrumentos Financieros	(1)	(64,690,725)
Intereses por Cobrar	5,867,977	16,126,263
Otros Activos	4,829,693	-
Total Otros Activos	<u>852,409,016</u>	<u>796,908,971</u>
Total Activos	<u>852,409,016</u>	<u>796,908,971</u>
Pasivos		
Comisiones por pagar Administradora	-	65,464
Comisiones por pagar United	-	31,946
Cuentas por pagar y Retenciones	63,633	802,992
Dividendos por pagar	-	3,001,115
Total Pasivos	<u>63,633</u>	<u>3,901,517</u>
Patrimonio de los Cuotahabientes		
Capital Pagado en Inversión	634,328,756	634,328,756
Resultado Neto	746,361,374	647,328,425
Dividendos sobre Inversiones	(509,620,663)	(497,616,204)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(65,994,295)	(257,454,451)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	47,270,212	266,420,930
	<u>852,345,382</u>	<u>793,007,454</u>
Total Patrimonio y Pasivos	<u>852,409,016</u>	<u>796,908,971</u>
Aportes Genéricos a la fecha	<u>-</u>	<u>-</u>


Héctor Garrido
Presidente


Yamil Isaías
Vicepresidente


Angela Suazo
Adm. de Fondos


Karen Castellanos
Gte. Control Interno


Fanny Méndez
Gte. Adm. y Finanzas



FONDO DE INVERSIÓN CERRADO PIONEER UNITED RENTA FIJA
 ESTADO DE RESULTADOS
 COMPARATIVO 31 DICIEMBRE 2022 Y 31 DICIEMBRE 2023
 (Valores en RD\$)



	dic-23	dic-22
Ingresos		
Ingresos Financieros	82,856,856	54,499,806
Otros Ingresos Financieros	283,825	423,072
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	3,924,135	6,241,762
Total Ingresos	87,064,817	61,164,641
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(517,865)	(3,361,214)
	86,546,951	57,803,427
Gastos Operacionales		
Gastos Operativos	(468,884)	(452,495)
Comisión Administradora	(3,035,414)	(7,738,983)
Comisión United Capital	(1,515,752)	(3,865,708)
Gastos Por Servicios Profesionales	(1,825,132)	(2,114,826)
Gastos Cargos Bancarios	(18,212)	(21,880)
	(6,863,394)	(14,193,891)
Beneficio Operativo	79,683,557	43,609,536
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	1,852,550	4,554,400
Ganancia Cambiaria Activos Monetarios	21,376,577	45,461,867
Utilidad en Venta	-	1,756,023
Utilidad en Valoración	317,157,282	67,186,393
Ganancia No Operativa	340,386,409	118,958,683
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(13,107,446)	(6,418,573)
Pérdida Cambiaria	(19,318,238)	(50,737,923)
Pérdida en Valoración de Mercado	(288,611,333)	(67,200,556)
Pérdida No Operativa	(321,037,017)	(124,357,053)
Beneficio (Pérdida) No Operativo	19,349,392	(5,398,370)
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	99,032,949	38,211,166

 Héctor Garrido Presidente	 Yanil Isatas Vicepresidente	 Angela Suazo Adm. de Fondos	 Karen Castellanos Gte. Control Interno	 Fanny Méndez Gte. Adm. y Finanzas
---	---	---	---	---



FONDO DE INVERSIÓN CERRADO PIONEER UNITED RENTA FIJ
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
COMPARATIVO 31 DICIEMBRE 2022 Y 31 DICIEMBRE 2023
(Valores en RD\$)



	dic-23	dic-22
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	99,032,949	38,211,166
Amortización Gastos Operativos	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes	-	-
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en Intereses por Cobrar	10,258,285	(12,368,995)
(Aumento) Disminución Otros Activos	(4,829,693)	-
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	(3,001,115)	(0)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	(97,410)	(1,057)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	(739,359)	217,026
Total Ajustes	<u>1,590,708</u>	<u>(12,153,025)</u>
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>	<u><u>100,623,658</u></u>	<u><u>26,058,141</u></u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta y Adquisición de Instrumentos Financieros	(41,345,191)	(65,013,595)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(191,460,156)	221,106,296
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	219,150,718	(215,394,811)
Descuento sobre el valor de adquisición Instrumentos Financieros	(64,690,725)	63,512,656
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	<u><u>(78,345,354)</u></u>	<u><u>4,210,546</u></u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos declarados y pagados	(12,004,459)	(36,013,377)
Diferencias Cuentas de Mark to Market	(27,690,562)	(5,711,485)
Aumento o Disminucion de Cuotas de Participación	-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<u><u>(39,695,021)</u></u>	<u><u>(41,724,862)</u></u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(17,416,718)	(11,456,175)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>22,379,598</u>	<u>33,835,773</u>
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</i>	<u><u>4,962,881</u></u>	<u><u>22,379,598</u></u>


 Héctor Garrido Presidente	 Yamil Isaías Vicepresidente	 Angela Suazo Adm. de Fondos	 Karen Castellanos Gte. Control Interno	 Fanny Méndez Gte. Adm. y Finanzas
--	---	---	---	---





FONDO DE INVERSIÓN CERRADO PIONEER UNITED REINTEGRA
ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO NETO DE LOS APORTANTES
TRIMESTRE 31 DICIEMBRE 2023




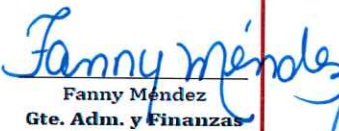
DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	AJUSTE POR VALORACION AL VALOR RAZONABLE (Mayor o Menor Valor)	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Cambio en el patrimonio de los Aportantes al 31 de Diciembre del 2022	634,328,755.59	-	8,966,478.54	149,712,220.27	793,007,454.40
Cuotas colocadas					-
Resultados Acumulados				25,064,680.32	25,064,680.32
Pagados					-
Dividendos Distribuidos				(9,003,344.28)	(9,003,344.28)
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta			9,498,799.02		9,498,799.02
Cambio en el patrimonio de los aportantes al 31 Marzo del 2023	634,328,755.59	-	18,465,277.56	165,773,556.31	818,567,589.46
Cuotas colocadas					-
Resultados Acumulados				30,131,890.27	30,131,890.27
Pagados					-
Dividendos Distribuidos				(3,001,114.74)	(3,001,114.74)
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta			(24,187,051.23)		(24,187,051.23)
Cambio en el patrimonio de los aportantes al 30 Junio del 2023	634,328,755.59	-	(5,721,773.67)	192,904,331.84	821,511,313.76
Cuotas colocadas					-
Resultados Acumulados				22,720,778.35	22,720,778.35
Pagados					-
Dividendos Distribuidos					-
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta			(623,061.27)		(623,061.27)
Cambio en el patrimonio de los aportantes al 30 Septiembre del 2023	634,328,755.59	-	(6,344,834.94)	215,625,110.19	843,609,030.84
Cuotas colocadas					-
Resultados Acumulados				21,115,600.10	21,115,600.10
Pagados					-
Dividendos Distribuidos					-
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta			(12,379,248.68)		(12,379,248.68)
Cambio en el patrimonio de los aportantes al 31 Diciembre del 2023	634,328,755.59	-	(18,724,083.62)	236,740,710.29	852,345,382.26

 **Héctor Garrido**
Presidente

 **Yamir Isaias**
Vicepresidente

 **Angela Suazo**
Adm. de Fondos

 **Karen Castellanos**
Gte. Control Interno

 **Fanny Méndez**
Gte. Adm. y Finanzas

