

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**NOVIEMBRE 2020**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/11/2020	BALANCE AL 30/11/2019
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	14,136,859.28	7,069,069.52
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,205,186,911.79	1,167,632,487.63
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	122,882.41
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,219,323,771.07</b>	<b>1,174,824,439.56</b>
	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>		
7.2.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	125,720,000.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	17,561,567.07	11,075,708.48
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,221,845.77	1,360,462.83
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>18,783,412.84</b>	<b>138,156,171.31</b>
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	720,295,696.86	720,295,696.86
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	90,224,178.33	101,390,568.58
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	63,962,857.44	(2,735,621.83)
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	326,057,625.60	217,717,624.64
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,200,540,358.23</b>	<b>1,036,668,268.25</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,219,323,771.07</b>	<b>1,174,824,439.56</b>

**Johanny Rosely  
Mena De  
Montero**

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero  
 DN: c=DO, o=GAM CAPITAL S A Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, title=PSR/ Sub Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De Montero  
 Date: 2020.12.11 15:22:01 -04'00'

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2020.12.11 15:40:02 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2020.12.14 10:04:31 -04'00'

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DESDE ENERO HASTA NOVIEMBRE DE 2020 Y DE 2019**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA NOVIEMBRE 2020	ENERO HASTA NOVIEMBRE 2019
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	113,312,563.82	88,690,654.11
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	175,833,474.91	264,681,765.58
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>289,146,038.73</b>	<b>353,372,419.69</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>7.5.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	18,947,372.21	5,870,976.19
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>18,947,372.21</b>	<b>5,870,976.19</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>		
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	16,022,241.24	12,163,921.26
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>16,022,241.24</b>	<b>12,163,921.26</b>
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	30,755,449.55	24,749,112.65
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	4,795,315.51	2,384,040.68
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	245,180.62	12,947,900.71
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	3,209,224.76	1,570,600.95
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	122,722,766.28	189,577,461.87
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	367,930.20	293,367.62
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>162,095,866.92</b>	<b>231,522,484.48</b>
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	1,363,984.00	1,551,308.40
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	46,433.50	361,077.76
7.5.4.06.00.00.00.00.0	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	0.00	0.00
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	445,962.53	512,083.02
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>1,856,380.03</b>	<b>2,424,469.18</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>198,921,860.40</b>	<b>251,981,851.11</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>90,224,178.33</b>	<b>101,390,568.58</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
De Montero**

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero  
 DN: cn=D.O., o=GAM CAPITAL S.A Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, title=PFRI Sub Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De Montero  
 Date: 2020.12.11 15:22:27 -04'00'

Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
 Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan Alberto  
Rivas  
Mendez**

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2020.12.11 15:40:44 -04'00'

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
 Director Financiero y Operativo

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2020.12.14 10:05:30 -04'00'

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
 Director General