

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**MARZO 2021**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2021	BALANCE AL 31/03/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	17,896,728.53	6,459,248.11
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,230,114,049.01	1,340,665,814.09
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	82,467.69
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,248,010,777.54</b>	<b>1,347,207,529.89</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	276,000,000.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	2,534,615.05	2,375,036.16
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	950,966.97	1,144,192.30
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,485,582.02</b>	<b>279,519,228.46</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	23,436,229.77	20,090,715.94
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	84,047,645.58	1,244,263.03
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	416,745,623.31	326,057,625.60
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,244,525,195.52</b>	<b>1,067,688,301.43</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,248,010,777.54</b>	<b>1,347,207,529.89</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=Contraloria y Operaciones, email=JRosely@cam.com,  
cn=Johanny Rosely Mena de Montero, email=jrosely@cam.com,  
c=Dominicana, o=Contraloria y Operaciones, email=jrosely@cam.com,  
cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
Date: 2021.04.13 14:40:24 -04'00'

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Digitally signed  
by Juan  
Alberto Rivas  
Mendez  
Date:  
2021.04.13  
15:05:29 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed by  
Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2021.04.14  
06:19:56 -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 MARZO DE 2021 Y DE 2020**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA MARZO 2021	ENERO HASTA MARZO 2020
<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	27,258,332.12	29,151,746.76
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	317,531,722.51	38,472,575.28
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>344,790,054.63</b>	<b>67,624,322.04</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	5,495,827.36
7.5.1.02.00.00.00.00.0			
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>5,495,827.36</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	4,249,017.35	4,360,412.64
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>4,249,017.35</b>	<b>4,360,412.64</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	6,561,740.54	5,336,139.51
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	21,532,616.88	267,782.59
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	81,907.43	1,439.66
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	200,757.28	910,417.57
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	288,151,789.33	30,077,807.01
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	92,980.34	100,839.07
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>316,621,791.80</b>	<b>36,694,425.41</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	409,716.00	662,278.50
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	11,656.01	18,499.81
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	61,643.70	302,162.38
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>483,015.71</b>	<b>982,940.69</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>321,353,824.86</b>	<b>47,533,606.10</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>23,436,229.77</b>	<b>20,090,715.94</b>

Johanny Rosely  
Mena de  
Montero

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
DN: cn=GO, o=GAM Capital S.A. Sociedad  
Administradora de Fondos de Inversion,  
ou=Contraloria y Operaciones, ou=Subdirectores de  
Contraloria y Operaciones,  
email=jrmena@gamcapital.com, ou=Mena de  
Montero, o=GO, ou=Operaciones, ou=Johanny Rosely  
Mena de Montero,  
Date: 2021.04.13 14:43:53 -0400

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

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date:  
2021.04.13  
15:05:46 -04'00'

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2021.04.14  
06:20:21 -04'00'

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