

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/04/2021	BALANCE AL 30/04/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	20,139,012.33	16,061,610.90
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	856,908,462.90	783,096,448.88
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	11,800.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>877,047,475.23</b>	<b>799,169,859.78</b>
	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
	<b>PASIVO</b>		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES IF-BANCOS Y AAP DEL PAIS-MN	0.00	0.00
7.2.2.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	463,590.77	436,862.20
7.2.4.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	819,748.53	1,088,515.49
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,283,339.30</b>	<b>1,525,377.69</b>
	<b>PATRIMONIO</b>		
7.3.0.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	750,148,213.68	750,148,213.68
7.3.1.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	40,451,110.63	22,868,261.89
7.3.6.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	11,416,654.43	4,730,073.26
7.3.7.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR DISTR	252,123,248.52	131,606,357.92
7.3.9.00.00.00.00.00.0	DIIVIDENDOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS DISTRIBUIDOS	(178,375,091.33)	(111,708,424.66)
7.3.9.01.02.00.00.00.0			
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>875,764,135.93</b>	<b>797,644,482.09</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>877,047,475.23</b>	<b>799,169,859.78</b>

Johanny Rosely  
Mena de Montero

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
 DN: c=DO, o=GAM Capital S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones, ou=Contraloría y Operaciones, email=jrosely@gamcapital.com, st=Mena de Montero, serialNumber=00115428254, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2021.05.10 17:20:02 -04'00'

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Digitally signed  
 by Juan Alberto  
 Rivas Mendez  
 Date:  
 2021.05.10  
 17:20:02 -04'00'

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed  
 by Raul Eduardo  
 Hoyo Davidson  
 Date: 2021.05.13  
 12:40:17 -04'00'

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION  
FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL  
ESTADO DE RESULTADOS  
DESDE ENERO HASTA ABRIL DE 2021 Y DE 2020  
EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA ABRIL 2021	ENERO HASTA ABRIL 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	23,974,349.13	33,073,052.94
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	180,702,996.57	52,851,429.06
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>204,677,345.70</b>	<b>85,924,482.00</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	0.00	0.00
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</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	3,992,517.19	3,430,474.53
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>3,992,517.19</b>	<b>3,430,474.53</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 HORARIOS Y/ O COMISIONES	2,689,050.61	2,582,963.43
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	12,599,580.33	128,852.82
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5,421,289.62	5,123,282.26
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	653,029.64	310,485.53
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	136,889,858.31	49,512,041.49
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	87,720.86	79,524.89
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>158,340,529.37</b>	<b>57,737,150.42</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	1,812,812.05	1,745,491.61
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	14,622.46	11,596.75
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	65,754.00	131,506.80
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>1,893,188.51</b>	<b>1,888,595.16</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>164,226,235.07</b>	<b>63,056,220.11</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>40,451,110.63</b>	<b>22,868,261.89</b>

Johanny Rosely  
Mena de Montero

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
DN: cn=Johanny Rosely Mena de Montero, o=GAM Capital S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,  
email=jroselymena@capital.com.do, serial=15428334,  
c=GAM Capital S.A., o=Johanny Rosely Mena de Montero,  
Date: 2021.05.10 16:42:30 -04'00'

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

Juan Alberto  
Rivas  
Mendez

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date: 2021.05.10  
17:20:51 -04'00'

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2021.05.13  
12:40:38 -04'00'

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