

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

| CODIFICACION                  | DESCRIPCION DE CUENTA                                 | BALANCE<br>AL 31/07/2021 | BALANCE<br>AL 31/07/2020 |
|-------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b> | <b>ACTIVOS</b>  |                          |                          |
| 7.1.1.00.00.00.00.00.0        | DISPONIBILIDADES                                      | 20,930,824.75            | 39,753,318.73            |
| 7.1.2.00.00.00.00.00.0        | INVERSIONES   | 883,329,197.42           | 769,643,103.52           |
| 7.1.7.00.00.00.00.00.0        | OTROS ACTIVOS   | 0.00                     | 0.00                     |
|                               | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                  | <b>904,260,022.17</b>    | <b>809,396,422.25</b>    |
|                               | <b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</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 IF-BANCOS Y AAP DEL PAIS-MN              | 0.00                     | 0.00                     |
| 7.2.4.00.00.00.00.00.0        | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR                      | 491,701.26               | 458,553.93               |
| 7.2.5.00.00.00.00.00.0        | ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS                         | 1,066,936.86             | 1,435,218.40             |
|                               | <b>TOTAL PASIVO</b>                                   | <b>1,558,638.12</b>      | <b>1,893,772.33</b>      |
| <b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b> | <b>ACTIVOS NETOS</b>                                  |                          |                          |
| 7.3.1.00.00.00.00.00.0        | APORTES   | 750,148,213.68           | 750,148,213.68           |
| 7.3.6.00.00.00.00.00.0        | UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO                      | 61,715,518.62            | 42,244,837.38            |
| 7.3.7.00.00.00.00.00.0        | VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST       | 33,710,499.12            | 11,832,670.16            |
| 7.3.9.00.00.00.00.00.0        | RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS           | 252,123,248.52           | 131,606,357.92           |
| 7.3.9.01.02.00.00.00.0        | DIVIDENDOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS DISTRIBUIDO | (194,996,095.89)         | (128,329,429.22)         |
|                               | <b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>                            | <b>902,701,384.05</b>    | <b>807,502,649.92</b>    |
|                               | <b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>                | <b>904,260,022.17</b>    | <b>809,396,422.25</b>    |

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
DN: cn=D0, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, email=roselymena@gamcapital.com, cn=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=roselymena@gamcapital.com, cn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=0011542634, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
Date: 2021.08.06 17:11:27 -04'00'

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez  
Date: 2021.08.09 09:37:55 -04'00'

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2021.08.10 17:15:21 -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 JULIO DE 2021 Y DE 2020  
EN PESOS DOMINICANOS**

| CODIFICACION                  | DESCRIPCION DE CUENTA                           | ENERO HASTA JULIO 2021 | ENERO HASTA JULIO 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               | 42,133,821.99          | 55,757,234.68          |
| 7.4.3.00.00.00.00.00.0        | OTROS INGRESOS OPERATIVOS                       | 295,073,222.08         | 68,501,381.02          |
|                               | <b>TOTAL INGRESOS</b>                           | <b>337,207,044.07</b>  | <b>124,258,615.70</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                   | 5,628,691.27           | 4,905,351.35           |
|                               | <b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>             | <b>5,628,691.27</b>    | <b>4,905,351.35</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             | 4,831,082.80           | 4,485,251.69           |
| 7.5.3.02.00.00.00.00.0        | PERDIDAS EN CAMBIO                              | 18,442,044.41          | 1,069,097.64           |
| 7.5.3.03.00.00.00.00.0        | PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS       | 7,516,423.19           | 5,959,900.06           |
| 7.5.3.04.00.00.00.00.0        | PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA                | 747,518.19             | 917,144.29             |
| 7.5.3.05.00.00.00.00.0        | PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO          | 234,826,181.99         | 61,242,786.91          |
| 7.5.3.06.00.00.00.00.0        | OTROS GASTOS OPERATIVOS                         | 154,162.45             | 139,933.80             |
|                               | <b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>            | <b>266,517,413.03</b>  | <b>73,814,114.39</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                   | 3,202,526.78           | 3,044,123.00           |
| 7.5.4.05.00.00.00.00.0        | COMISIONES BANCARIAS                            | 26,728.97              | 17,860.90              |
| 7.5.4.09.00.00.00.00.0        | OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS        | 116,165.40             | 232,328.68             |
|                               | <b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b> | <b>3,345,421.15</b>    | <b>3,294,312.58</b>    |
|                               | <b>TOTAL GASTOS</b>                             | <b>275,491,525.45</b>  | <b>82,013,778.32</b>   |
|                               | <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>         | <b>61,715,518.62</b>   | <b>42,244,837.38</b>   |

**Johanny Rosely Mena de Montero**  
Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

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, cn=Contraloría y Operaciones, 10101108001711101-0400

**Juan Alberto Rivas Mendez**  
Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez  
Date: 2021.08.09 09:38:49 -04'00'

**Raul Eduardo Hoyo Davidson**  
Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2021.08.10 17:17:21 -04'00'