

GAM CAPITAL S.A, SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA GAM
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
PERÍODOS FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y DE 2020
EN PESOS DOMINICANOS

	31 de Marzo 2021	31 de Marzo 2020
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	23,436,229.77	20,090,715.94
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Depreciación y Amortizaciones y otros Ajustes	0.00	0.00
Cambios en los Activos y Pasivos	0.00	0.00
Disminucion(Aumento) Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
Inversion Instrumentos Financieros	2,180,355.31	(91,051,621.25)
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	0.00	17,044.44
Disminucion(Aumento) Intereses y Comisiones por pagar	(18,560,232.67)	(8,601,763.33)
Disminucion(Aumento) Acumulaciones y otros pasivos	448,482.38	(92,216.09)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	7,504,834.79	(79,637,840.29)
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	0.00	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	0.00	0.00
Préstamos bancarios	0.00	80,000,000.00
Aportes	0.00	0.00
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores	0.00	0.00
Ajustes años Anteriores	(2,008,225.65)	(536,074.17)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(2,008,225.65)	79,463,925.83
Aumento (Disminución) neta del efectivo	5,496,609.14	(173,914.46)
Efectivo al inicio del periodo	12,400,119.39	6,633,162.57
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	17,896,728.53	6,459,248.11

**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 Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmena@gamcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428554, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2021.04.28 10:00:35 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloría

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez
 Date: 2021.04.28 10:29:13 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2021.04.29 09:58:46 -04'00'

Aprobado

RAUL HOYO DAVIDSON

Director General

FONDO DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM

Estado de cambios en activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo

Por el trimestre finalizado el 31 de marzo 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Cuotas de participación</u>		Efecto de valor <u>razonable</u>	Resultados <u>acumulados</u>	Activos netos atribuibles a los aportantes <u>del Fondo</u>
	<u>Cuotas</u>	<u>Monto</u>			
Saldos al 1ro. de enero de 2020	600,000	720,295,696.86	(5,073,200.83)	326,593,699.77	1,041,816,195.80
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(536,074.17)	(536,074.17)
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período	-	-	-	92,696,223.36	92,696,223.36
Otros resultados integrales	-	-	85,649,680.74	-	85,649,680.74
Saldos al 31 de diciembre 2020	600,000	720,295,696.86	80,576,479.91	418,753,848.96	1,219,626,025.73
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(2,008,225.65)	(2,008,225.65)
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período	-	-	-	23,436,229.77	23,436,229.77
Otros resultados integrales	-	-	3,471,165.67	-	3,471,165.67
Saldos al 31 de marzo de 2021	<u>600,000</u>	<u>720,295,696.86</u>	<u>84,047,645.58</u>	<u>440,181,853.08</u>	<u>1,244,525,195.52</u>

Johanny Rosely Mena de
Montero
Johanny Mena
Elaborado
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 Inversión,
ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
email=jmena@gamcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny
Rosely, serialNumber=00115426534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2021.04.28 09:13:10 -04'00'

Juan Alberto
Rivas Mendez
Juan Rivas
Revisado
Director Financiero y Operativo

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2021.04.28
09:55:25 -04'00'

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson
Raul Hoyo
Aprobado
Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.04.29
09:57:49 -04'00'

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
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
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
	TOTAL ACTIVOS	1,248,010,777.54	1,347,207,529.89
	PASIVO Y PATRIMONIO		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO		
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
	TOTAL PASIVO	3,485,582.02	279,519,228.46
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO		
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
	TOTAL PATRIMONIO	1,244,525,195.52	1,067,688,301.43
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	1,248,010,777.54	1,347,207,529.89

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, title=Subdirectora de Contraloria y Operaciones, email=jrosely@gamcapital.com, ou=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=0011542834, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2021.04.28 09:12:12 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Juan
Alberto
Rivas
Mendez

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez
 Date: 2021.04.28 09:54:18 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2021.04.29 09:56:38 -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
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
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
	TOTAL INGRESOS	344,790,054.63	67,624,322.04
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS		
	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	5,495,827.36
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	5,495,827.36
	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	4,249,017.35	4,360,412.64
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	4,249,017.35	4,360,412.64
	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.00.00.00.00.00.0	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
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	316,621,791.80	36,694,425.41
	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
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
	TOTAL GASTOS GENERALES Y	483,015.71	982,940.69
	TOTAL GASTOS	321,353,824.86	47,533,606.10
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	23,436,229.77	20,090,715.94

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,
title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
serial=15428314, email=jrosely@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely
Mena de Montero
Date: 2021.04.28 09:12:37 -04'00'

Juan
Alberto
Rivas
Mendez
Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2021.04.28
09:53:53 -04'00'

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

Digitally signed by
Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.04.29
09:57:14 -04'00'