

GAM CAPITAL S.A, SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA GAM
INFORMACIÓN TRIMESTRAL
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
PERÍODOS FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	Enero hasta Junio 2021	Enero hasta Junio 2020
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	117,588,392.95	62,442,800.77
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
Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
Inversion Instrumentos Financieros	(64,734,880.35)	(142,547,903.90)
Otros Activos Brutos	0.00	87,712.13
Intereses y Comisiones por pagar	(12,745,507.11)	0.00
Acumulaciones y otros pasivos	261,928.96	75,080,685.75
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	40,369,934.45	(4,936,705.25)
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
Aporte	0.00	0.00
Prestamos bancarios	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)	(536,074.17)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	38,361,708.80	(5,472,779.42)
Efectivo al inicio del periodo	12,400,119.39	6,633,162.57
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	50,761,828.19	1,160,383.15

Johanny Rosely Mena de Montero
Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: c=DO, ou=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=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2021.07.27 09:00:35 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Juan Alberto Rivas Mendez
Digitally signed
 by Juan Alberto Rivas Mendez
 Date:
 2021.07.27
 10:55:27 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo Hoyo Davidson
Digitally signed
 by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2021.07.27
 20:20:03 -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
Información Trimestral
Por el semestre finalizado el 30 de junio de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Cuotas de participación</u>		<u>Efecto de valor razonable</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Activos netos atribuibles a los aportantes 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	0	0.00	0.00	(536,074.17)	(536,074.17)
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período	0	0.00	0.00	92,696,223.36	92,696,223.36
Otros resultados integrales	0	0.00	85,649,680.74	0.00	85,649,680.74
Total de resultados integrales del período	0	0.00	80,576,479.91	418,753,848.96	1,219,626,025.73
Saldos al 31 de diciembre de 2020	600,000	720,295,696.86	80,576,479.91	418,753,848.96	1,219,626,025.73
Ajustes de años anteriores	0	0.00	0.00	(2,008,225.65)	(2,008,225.65)
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período	0	0.00	0.00	117,588,392.95	117,588,392.95
Otros resultados integrales	0	0.00	(57,206,418.50)	0.00	(57,206,418.50)
Total de resultados integrales del período	0	0.00	(57,206,418.50)	117,588,392.95	60,381,974.45
Saldos al 30 de junio de 2021	600,000	720,295,696.86	23,370,061.41	534,334,016.26	1,277,999,774.53

**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=00115428534,
cn=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2021.07.27 09:22:23 -04'00'

**Juan Alberto
Rivas
Mendez**

Juan Rivas
Revisado

Director Financiero y Operativo

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2021.07.27
10:57:32 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Raul Hoyo
Aprobado
Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.07.27
20:20:32 -04'00'

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2021	BALANCE AL 30/06/2020
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	50,761,828.19	1,160,383.15
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,236,351,700.50	1,381,798,694.50
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	11,800.00
	TOTAL ACTIVOS	1,287,113,528.69	1,382,970,877.65
	PASIVO Y ACTIVOS NETOS		
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	8,349,340.61	5,585,950.47
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	764,413.55	1,707,943.16
	TOTAL PASIVO	9,113,754.16	283,293,893.63
7.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS NETOS		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	APORTES	720,295,696.86	720,295,696.86
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	117,588,392.95	62,442,800.77
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	23,370,061.41	(9,119,139.21)
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	416,745,623.31	326,057,625.60
	TOTAL ACTIVOS NETOS	1,277,999,774.53	1,099,676,984.02
	TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS	1,287,113,528.69	1,382,970,877.65

**Johanny Rosely
Mena de
Montero**

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: c=DO, ou=GAM Capital S.A., Sociedad Administradora
de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,
title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
email=jrmena@gamcapital.com, cn=Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely
serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena
de Montero
Date: 2021.07.27 08:58:32 -04'00'

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date:
2021.07.27
10:54:23 -04'00'

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.07.27
20:19:13 -04'00'

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA JUNIO 2021	ENERO HASTA JUNIO 2020
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	54,268,196.25	59,662,118.78
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	670,898,309.32	87,012,233.30
	TOTAL INGRESOS	725,166,505.57	146,674,352.08
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	11,977,321.84
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	11,977,321.84
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	9,782,891.80	8,645,510.05
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	9,782,891.80	8,645,510.05
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	16,380,186.52	11,599,343.53
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	22,459,261.78	826,238.25
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5,979,268.98	2,935.00
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	218,481.16	356,757.27
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	551,598,593.51	48,791,777.46
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	187,680.60	203,041.86
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	596,823,472.55	61,780,093.37
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	823,984.40	1,363,984.00
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	23,791.54	24,959.52
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	123,972.33	439,682.53
	TOTAL GASTOS GENERALES Y	971,748.27	1,828,626.05
	TOTAL GASTOS	607,578,112.62	84,231,551.31
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	117,588,392.95	62,442,800.77

**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=jmena@gamcapital.com, sn=Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely,
serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena
de Montero
Date: 2021.07.27 08:58:57 -04'00'

Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date:
2021.07.27
10:54:02 -04'00'

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.07.27
20:19:37 -04'00'

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General