

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/08/2021	BALANCE AL 31/08/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	16,846,767.74	18,045,128.46
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	894,307,143.84	816,480,313.27
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>911,153,911.58</b>	<b>834,525,441.73</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	517,609.91	488,164.03
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,261,716.44	1,580,918.36
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,779,326.35</b>	<b>2,069,082.39</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	86,942,288.98	78,501,341.28
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	20,819,030.40	6,191,976.14
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	(200,658,196.35)	(133,991,529.68)
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>909,374,585.23</b>	<b>832,456,359.34</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>911,153,911.58</b>	<b>834,525,441.73</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, 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, cn=Mena de Montero,  
givenName=Johanny Rosely,  
serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena  
de Montero  
Date: 2021.09.13 08:57:41 -04'00'

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

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date:  
2021.09.13  
09:36:29 -04'00'

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

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2021.09.13  
10:00:44 -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 AGOSTO DE 2021 Y DE 2020  
EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA AGOSTO 2021	ENERO HASTA AGOSTO 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	50,246,745.65	61,702,236.29
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	364,516,318.97	259,612,712.88
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>414,763,064.62</b>	<b>321,314,949.17</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	6,043,883.91	5,267,438.27
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>6,043,883.91</b>	<b>5,267,438.27</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	5,527,584.85	5,151,489.11
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	21,028,435.83	1,684,018.52
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	14,340,201.04	6,714,773.46
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	840,696.20	1,020,776.01
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	276,020,618.55	219,040,471.33
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	177,003.44	160,662.04
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>317,934,539.91</b>	<b>233,772,190.47</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	3,678,501.97	3,488,233.35
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	30,698.00	19,444.53
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	133,151.85	266,301.27
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>3,842,351.82</b>	<b>3,773,979.15</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>327,820,775.64</b>	<b>242,813,607.89</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>86,942,288.98</b>	<b>78,501,341.28</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 MENA DE MONTERO, o=GAM Capital S.A. Sociedad  
Administradora de Fondos de Inversión,  
ou=Contraloría y Operaciones, email=roselymena@gamcapital.com, cn=Mena de  
Montero, givenName=Johanny Rosely,  
serialNumber=00115429534, cn=Johanny Rosely  
Mena de Montero  
Date: 2021.09.13 08:58:12 -0400

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date: 2021.09.13  
09:37:13 -04'00'

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

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

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2021.09.13  
10:01:05 -04'00'