

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/10/2021	BALANCE AL 31/10/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	23,913,569.26	15,260,776.39
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	892,027,328.79	838,155,681.04
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>915,940,898.05</b>	<b>853,416,457.43</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	499,230.63	475,844.41
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,669,544.20	2,013,515.79
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,168,774.83</b>	<b>2,489,360.20</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	96,617,513.96	93,999,858.42
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	26,682,895.92	20,305,749.40
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	(211,799,748.86)	(145,133,082.19)
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>913,772,123.22</b>	<b>850,927,097.23</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>915,940,898.05</b>	<b>853,416,457.43</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 Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, email=jmenam@gamcapital.com, serial=11428353, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
Date: 2021.11.10 16:01:51 -0400

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
Fecha: 2021.11.10 16:11:32 -04'00'

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2021.11.12 10:36:43 -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 OCTUBRE DE 2021 Y DE 2020**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA OCTUBRE 2021	ENERO HASTA OCTUBRE 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	62,633,961.98	73,005,318.94
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	429,167,484.67	280,453,612.35
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>491,801,446.65</b>	<b>353,458,931.29</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	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	6,781,090.42	5,460,757.23
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>6,781,090.42</b>	<b>5,460,757.23</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	6,997,904.10	6,440,827.77
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	26,764,084.37	3,877,117.21
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	34,811,073.20	7,883,790.27
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	1,111,457.56	1,987,252.90
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	313,662,864.90	228,874,360.07
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	222,697.77	202,391.38
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>383,570,081.90</b>	<b>249,265,739.60</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	4,624,330.95	4,373,800.38
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	38,532.62	25,625.10
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	169,896.80	333,150.56
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>4,832,760.37</b>	<b>4,732,576.04</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>395,183,932.69</b>	<b>259,459,072.87</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>96,617,513.96</b>	<b>93,999,858.42</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 Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jrosmena@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2021.11.10 14:02:17 -0400'

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

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2021.11.10 16:11:11 -0400'

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2021.11.12 10:37:09 -0400'