

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/09/2021	BALANCE AL 30/09/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	158,085,466.93	455,576,404.09
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,296,643,683.81	911,501,815.09
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR COBRAR	0.00	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,454,729,150.74</b>	<b>1,367,078,219.18</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 CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	196,000,000.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	32,354,658.47	11,728,288.47
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,165,121.71	1,566,995.77
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>33,519,780.18</b>	<b>209,295,284.24</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	720,295,696.86	720,295,696.86
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	194,241,464.43	85,181,961.70
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	89,926,585.96	26,247,650.78
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	416,745,623.31	326,057,625.60
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,421,209,370.56</b>	<b>1,157,782,934.94</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,454,729,150.74</b>	<b>1,367,078,219.18</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
 DN: cn=D0, 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 Mena de Montero  
 Date: 2021.10.21 16:25:44 -04'00'

**Juan Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2021.10.21 18:06:06 -04'00'

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2021.10.22 10:36:40 -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 SEPTIEMBRE DE 2021 Y DE 2020**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2021	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 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	78,810,558.62	94,884,348.55
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	866,278,766.10	157,593,084.18
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>945,089,324.72</b>	<b>252,477,432.73</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	18,792,205.55
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>18,792,205.55</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	13,351,178.26	13,147,426.57
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>13,351,178.26</b>	<b>13,147,426.57</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 HONORARIOS Y/ O COMISIONES	44,794,775.01	22,390,347.89
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	28,478,842.03	1,070,447.55
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	8,536,410.91	220,739.17
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	2,238,207.70	371,559.21
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	651,686,886.06	109,144,158.26
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	291,283.55	308,401.73
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>736,026,405.26</b>	<b>133,505,653.81</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	1,242,805.20	1,363,984.00
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	40,485.68	40,238.57
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	186,985.89	445,962.53
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>1,470,276.77</b>	<b>1,850,185.10</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>750,847,860.29</b>	<b>167,295,471.03</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>194,241,464.43</b>	<b>85,181,961.70</b>

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, cn=Johanny Rosely Mena  
de Montero,  
serialNumber=0011542834, c=DO, johanny Rosely Mena  
de Montero  
Date: 2021.10.21 16:26:13 -0400'

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Firmado  
digitalmente por  
Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Fecha: 2021.10.21  
18:05:36 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2021.10.22  
10:37:09 -04'00'

Aprobado

**RAUL E. 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 septiembre 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	85,649,680.74	92,696,223.36	178,345,904.10
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	194,241,464.43	194,241,464.43
Otros resultados integrales	0	0.00	9,350,106.05	0.00	9,350,106.05
Total de resultados integrales del período	0	0.00	9,350,106.05	194,241,464.43	203,591,570.48
Saldos al 30 de septiembre de 2021	<b>600,000</b>	<b>720,295,696.86</b>	<b>89,926,585.96</b>	<b>610,987,087.74</b>	<b>1,421,209,370.56</b>

**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: 2021.10.21 16:27:13 -04'00'

**Juan Alberto  
Rivas  
Mendez**

**Juan Rivas**

Revisado

Director Financiero y Operativo

Firmado  
 digitalmente por  
 Juan Alberto Rivas  
 Mendez  
 Fecha: 2021.10.21  
 18:08:39 -04'00'

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

**Raul Hoyo**

Aprobado

Director General

Digitally signed  
 by Raul Eduardo  
 Hoyo Davidson  
 Date: 2021.10.22  
 10:38:18 -04'00'

**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 SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

DESCRIPCION DE CUENTAS	Enero hasta Septiembre 2021	Enero hasta Septiembre 2021
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	194,241,464.43	85,181,961.70
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones</b>		
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	
Inversion Instrumentos Financieros	(58,470,339.11)	213,213,614.48
Otros Activos Brutos	0.00	99,512.13
Intereses y Comisiones por pagar	11,259,810.75	212,876.40
Acumulaciones y otros pasivos	662,637.12	330,587.38
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales</b>	<b>147,693,573.19</b>	<b>299,038,552.09</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion</b>		
Adquisicion de Bienes de Uso	0.00	0.00
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Aporte	0.00	0.00
Prestamos bancarios	0.00	0.00
Ajustes años Anteriores	(2,008,225.65)	0.00
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento</b>	<b>(2,008,225.65)</b>	<b>0.00</b>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	145,685,347.54	299,038,552.09
Efectivo al inicio del periodo	12,400,119.39	156,537,852.00
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>158,085,466.93</b>	<b>455,576,404.09</b>

Johanny Rosely  
Mena de Montero

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
 DN: c=DO, ou=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de  
 Fondos de Inversión, ou=Contraloria y Operaciones,  
 email=jrosely@gamcapital.com, ou=Mena de Montero,  
 o=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2021.10.21 16:26:41 -0400'

Juan Alberto  
Rivas  
Mendez

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por  
 Juan Alberto Rivas  
 Mendez  
 Fecha: 2021.10.21  
 18:07:02 -04'00'

Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Aprobado

**RAUL HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed  
 by Raul Eduardo  
 Hoyo Davidson  
 Date: 2021.10.22  
 10:37:52 -04'00'