

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/09/2021	BALANCE AL 30/09/2020
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	120,069,380.37	9,071,128.26
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	795,528,771.68	825,217,785.59
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	TOTAL ACTIVOS	915,598,152.05	834,288,913.85
	PASIVO Y ACTIVOS NETOS		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO		
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	524,121.41	490,093.59
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,457,601.61	1,783,790.71
	TOTAL PASIVO	1,981,723.02	2,273,884.30
7.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS NETOS		
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	89,556,251.46	82,135,184.86
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	28,109,012.18	7,778,903.23
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	(206,320,296.81)	(139,653,630.14)
	TOTAL ACTIVOS NETOS	913,616,429.03	832,015,029.55
	TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS	915,598,152.05	834,288,913.85

**Johanny
Rosely Mena
de Montero**

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, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmenagamcapital.com, ou=México de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=0011542834, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2021.10.21 16:37:39 -0400'

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2021.10.21 18:19:04 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2021.10.22 10:40:18 -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 SEPTIEMBRE DE 2021 Y DE 2020
EN PESOS DOMINICANOS

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2021	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2020
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	56,989,022.76	67,138,804.73
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	422,489,534.17	262,879,945.53
	TOTAL INGRESOS	479,478,556.93	330,018,750.26
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	0.00
7.5.1.02.00.00.00.00.0			
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
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	6,540,400.10	5,336,589.17
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	6,540,400.10	5,336,589.17
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	6,295,043.31	5,789,546.25
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	24,428,760.02	2,270,269.19
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	34,469,460.63	7,578,924.47
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	1,036,197.46	1,811,408.32
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	312,620,214.03	220,672,720.90
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	199,599.32	181,039.55
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	379,049,274.77	238,303,908.68
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	4,145,237.99	3,921,952.92
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	34,482.26	21,936.66
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	152,910.35	299,177.97
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	4,332,630.60	4,243,067.55
	TOTAL GASTOS	389,922,305.47	247,883,565.40
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	89,556,251.46	82,135,184.86

Johanny Rosely
Mena de
Monteaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Monteborado
DN: c=DO, ou=GAM Capital S.A., ou=Administradora de
Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,
ou=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
email=johannyrosely@gam.com, cn=Johanny Rosely
Mena de Monteborado, serialNumber=20211021142814
Date: 2021.10.21 10:08:07 -0400'

Juan
Alberto
Rivas
Mendez
JUAN RIVAS
Revisado
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2021.10.21
18:19:23 -04'00'

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

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.10.21
10:40:41 -04'00'

FONDO DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL

Estados de cambios en activos netos atribuibles a los aportantes del fondo
 Información Trimestral
 Período finalizado el 30 de septiembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Cuotas de participación		Efecto de valor razonable	Resultados acumulados	Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo
	Cuotas	Monto			
Saldos al 01 de enero de 2020	750,000	750,148,213.68	10,695,138.18	42,171,629.10	803,014,980.96
Ajustes de años anteriores				10,071.29	10,071.29
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período	0	0.00	0.00	120,516,890.60	120,516,890.60
Otros resultados integrales	0	0.00	20,843,681.13	0.00	20,843,681.13
Total de resultados integrales del período	0	0.00	20,843,681.13	120,516,890.60	141,360,571.73
Transacciones con los aportantes del Fondo - contribuciones y distribuciones:					
Aportes recibidos	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Dividendos pagados	0	0.00	0.00	(66,849,977.17)	(66,849,977.17)
Total de transacciones con los aportantes del Fondo	0	0.00	0.00	(66,849,977.17)	(66,849,977.17)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	750,000	750,148,213.68	31,538,819.31	95,848,613.82	877,535,646.81
Ajustes de años anteriores	0	0.00	0.00		0.00
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período	0	0.00	0.00	89,556,251.46	89,556,251.46
Otros resultados integrales	0	0.00	(3,429,807.13)	0.00	(3,429,807.13)
Total de resultados integrales del período	0	0.00	(3,429,807.13)	89,556,251.46	86,126,444.33
Transacciones con los aportantes del Fondo - contribuciones y distribuciones - dividendos pagados	0	0.00	0.00	(50,045,662.11)	(50,045,662.11)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	750,000	750,148,213.68	28,109,012.18	135,359,203.17	913,616,429.03

Johanny Rosely
 Mena de Montero
Johanny Mena
 Elaborado
 Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: cn=DG, ou=UBM Capital S.A. Sociedad Administradora
 de Fondos de Inversión, c=Costa Rica y Operaciones,
 http://SociedadAdministradora de Fondos de Inversión,
 email=jrosmena@ubmcapital.com, ou=Mena de Montero,
 o=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2021.10.21 17:29:22 -0400

Juan Alberto Rivas Mendez
 Firmado digitalmente por
 Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2021.10.21
 18:20:06 -04'00'

Juan Rivas
 Revisado
 Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2021.10.22
 10:43:07 -04'00'

Raul Hoyo
 Aprobado
 Director General

GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL
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 2020
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	89,556,251.46	82,135,184.86
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		
Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
Otros Activos Brutos	0.00	0.00
Intereses y Comisiones por pagar	(4,490.80)	4,252.11
Acumulaciones y Otros Pasivos	911,121.00	732,384.36
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	90,462,881.66	82,871,821.33
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisición de Bienes de Uso	0.00	0.00
Inversion Instrumentos Financieros	65,117,695.75	(80,763,407.54)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	65,117,695.75	(80,763,407.54)
Aportes	0.00	0.00
Dividendos pagados	(50,045,662.11)	(50,228,972.61)
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	0.00	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(50,045,662.11)	(50,228,972.61)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	105,534,915.30	(48,120,558.82)
Efectivo al inicio del periodo	14,534,465.07	57,191,687.08
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	120,069,380.37	9,071,128.26

Johanny
Rosely Mena
de Montero
Elaborado

JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Juan Alberto
Rivas
Mendez

Revisado

JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson

Aprobado

RAUL HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=JO, ou=United Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, ou=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=johannyroselymena@unitedcapital.com, serial=10211021183840-04'00'

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2021.10.21 18:19:44 -04'00'

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2021.10.22 10:42:43 -04'00'