

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 28 DE FEBRERO DE 2022 Y 2021**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 28/02/2022	BALANCE AL 28/02/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	39,382,812.02	92,053,638.21
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	919,137,178.62	792,117,558.33
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>958,519,990.64</b>	<b>884,171,196.54</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	50,000,000.00	0.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	457,042.31	446,116.47
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	953,282.94	896,506.07
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>51,410,325.25</b>	<b>1,342,622.54</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	(4,601,388.37)	37,533,180.40
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	33,960,327.48	10,622,767.02
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	361,868,014.89	252,123,248.52
7.3.9.10.20.00.00.00.0	DIVIDENDOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS DISTRIBUIDO	(234,265,502.29)	(167,598,835.62)
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>907,109,665.39</b>	<b>882,828,574.00</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>958,519,990.64</b>	<b>884,171,196.54</b>

**Johanny Rosely**  
**Mena de Montero**  
 Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
 Subdirectora de Contraloria y Operaciones

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=johannyrosely@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely  
 Mena de Montero  
 Date: 2022.03.04 18:15:15 -0400

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

Firmado  
 digitalmente por  
 Juan Alberto Rivas  
 Mendez  
 Fecha: 2022.03.04  
 18:41:08 -04'00'

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

Digitally signed  
 by Raul Eduardo  
 Hoyo Davidson  
 Date: 2022.03.07  
 12:20:21 -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 FEBRERO 2022 Y 2021**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA FEBRERO 2022	ENERO HASTA FEBRERO 2021
<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	14,448,670.39	12,318,958.71
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	18,366,558.88	148,024,087.64
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>32,815,229.27</b>	<b>160,343,046.35</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>		
7.5.1.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	486,111.11	0.00
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>486,111.11</b>	<b>0.00</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>		
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	1,289,103.65	1,759,110.85
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>1,289,103.65</b>	<b>1,759,110.85</b>
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.10.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	1,348,757.74	1,346,033.05
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	18,939,107.87	4,883,654.22
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	221,479.85	4,287,260.94
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	938,495.87	183,706.20
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	13,263,322.44	109,375,705.42
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	46,846.06	43,358.10
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>34,758,009.83</b>	<b>120,119,717.93</b>
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	829,223.91	892,729.36
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	8,024.42	5,978.76
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	46,144.72	32,329.05
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>883,393.05</b>	<b>931,037.17</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>37,416,617.64</b>	<b>122,809,865.95</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>(4,601,388.37)</b>	<b>37,533,180.40</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**  
Elaboró

**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
 DN: cn=DQ, ou=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmenal@gamcapital.com, serial=1, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2022.03.04 18:16:08 -04'00'

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.03.04 18:42:09 -04'00'

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.03.07 12:20:38 -04'00'