

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**ENERO 2022**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/01/2022	BALANCE AL 31/01/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	138,792,823.13	21,590,024.25
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,300,986,361.41	1,213,053,365.24
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>1,439,779,184.54</b>	<b>1,234,643,389.49</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	0.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	6,097,242.76	2,015,462.18
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,387,930.95	641,964.50
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7,485,173.71</b>	<b>2,657,426.68</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	2,983,214.16	6,377,420.10
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	30,876,122.81	88,567,222.54
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	678,138,977.00	416,745,623.31
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,432,294,010.83</b>	<b>1,231,985,962.81</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,439,779,184.54</b>	<b>1,234,643,389.49</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, cn=Johanny Rosely Mena de Montero, email=jrosmena@gamcapital.com, serial=11446331, c=DO

**Juan Alberto Rivas Mendez**

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.02.11 12:01:02 -04'00'

**Raul Eduardo Hoyo Davidson**

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.02.14 12:17:41 -04'00'

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**ENERO DE 2022 Y DE 2021**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO 2022	ENERO 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	7,156,683.21	9,313,583.71
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	91,324,556.94	24,927,665.01
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>98,481,240.15</b>	<b>34,241,248.72</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	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>		
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	708,005.97	1,459,549.50
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>708,005.97</b>	<b>1,459,549.50</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 HONORARIOS Y/ O COMISIONES	6,873,446.88	3,063,691.68
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	4,767,980.66	4,958,673.95
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	116.64	81,901.72
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	30,697.16	15,875.79
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	82,590,040.95	18,087,778.23
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	37,139.35	32,089.58
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>94,299,421.64</b>	<b>26,240,010.95</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	464,503.63	141,124.40
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	2,127.70	1,910.94
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	23,967.05	21,232.83
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>490,598.38</b>	<b>164,268.17</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>95,498,025.99</b>	<b>27,863,828.62</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>2,983,214.16</b>	<b>6,377,420.10</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**

Elaborado

**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=jmena@gamcapital.com, st=Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=0115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2022.02.11 11:46:56 -04'00'

**Juan Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.02.11 12:01:36 -04'00'

**Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.02.14 10:17:49 -04'00'