

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2022	BALANCE AL 31/03/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	194,810,542.89	17,896,728.53
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,245,248,727.85	1,230,114,049.01
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>1,440,059,270.74</b>	<b>1,248,010,777.54</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 CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	4,947,223.33	2,534,615.05
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,661,509.23	950,966.97
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6,608,732.56</b>	<b>3,485,582.02</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	4,779,304.89	23,436,229.77
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	30,236,559.43	84,047,645.58
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>1,433,450,538.18</b>	<b>1,244,525,195.52</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,440,059,270.74</b>	<b>1,248,010,777.54</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**  
Elaborado

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
 DN: cn=Johanny Rosely Mena de Montero, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, email=jrosely@gamcapital.com, c=República Dominicana  
 Date: 2022.04.28 09:40:00 -04'00'

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

**Juan Alberto  
Rivas Mendez**

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.04.28 12:17:44 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.04.29 15:37:52 -04'00'

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA MARZO 2022	ENERO HASTA MARZO 2021
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.00</b>	<b>INGRESOS</b>		
7.4.1.00.00.00.00.00.00	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	18,595,284.74	27,258,332.12
7.4.3.00.00.00.00.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	175,307,556.97	317,531,722.51
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>193,902,841.71</b>	<b>344,790,054.63</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.00</b>	<b>GASTOS</b>		
	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.00.00.00.00.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
7.5.1.20.00.00.00.00.00			
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.00</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>		
7.5.2.70.00.00.00.00.00	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	1,853,621.10	4,249,017.35
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>1,853,621.10</b>	<b>4,249,017.35</b>
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.00</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.10.00.00.00.00.00	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	8,606,624.45	6,561,740.54
7.5.3.20.00.00.00.00.00	PERDIDAS EN CAMBIO	35,523,966.36	21,532,616.88
7.5.3.30.00.00.00.00.00	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4,745,939.80	81,907.43
7.5.3.40.00.00.00.00.00	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	641,110.91	200,757.28
7.5.3.50.00.00.00.00.00	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	136,871,998.97	288,151,789.33
7.5.3.60.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	107,056.11	92,980.34
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>186,496,696.60</b>	<b>316,621,791.80</b>
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.00</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.20.00.00.00.00.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	689,321.36	409,716.00
7.5.4.50.00.00.00.00.00	COMISIONES BANCARIAS	11,170.16	11,656.01
7.5.4.90.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	72,727.60	61,643.70
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>773,219.12</b>	<b>483,015.71</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>189,123,536.82</b>	<b>321,353,824.86</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>4,779,304.89</b>	<b>23,436,229.77</b>

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

**Juan Alberto**  
**Rivas**  
**Mendez**  
 Firmado digitalmente por  
 Juan Alberto Rivas  
 Mendez  
 Fecha: 2022.04.28  
 12:19:24 -04'00'  
 Revisado  
**JUAN RIVAS**  
 Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo**  
**Hoyo**  
**Davidson**  
 Digitally signed  
 by Raul Eduardo  
 Hoyo Davidson  
 Date: 2022.04.29  
 15:39:38 -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 trimestre finalizado el 31 de marzo de 2022

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 2021	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	261,393,353.69	261,393,353.69
Otros resultados integrales	0	0.00	(88,340,935.49)	0.00	(88,340,935.49)
Total de resultados integrales del período	0	0.00	(88,340,935.49)	261,393,353.69	173,052,418.20
Saldos al 31 de diciembre de 2021	600,000	720,295,696.86	(7,764,455.58)	678,138,977.00	1,390,670,218.28
Ajustes de años anteriores	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período	0	0.00	0.00	4,779,304.89	4,779,304.89
Otros resultados integrales	0	0.00	38,001,015.01	0.00	38,001,015.01
Total de resultados integrales del período	0	0.00	38,001,015.01	4,779,304.89	42,780,319.90
Saldos al 31 de marzo de 2022	<b>600,000</b>	<b>720,295,696.86</b>	<b>30,236,559.43</b>	<b>682,918,281.89</b>	<b>1,433,450,538.18</b>

**Johanny Rosely  
Mena de Montero**

**Johanay 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: 2022.04.28 09:41:19 -04'00'

**Juan Alberto  
Rivas  
Mendez**

**Juan Rivas**  
Revisado

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por  
 Juan Alberto Rivas  
 Mendez  
 Fecha: 2022.04.28  
 12:22:53 -04'00'

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

**Raul Hoyo**  
Aprobado

Director General

Digitally signed  
 by Raul Eduardo  
 Hoyo Davidson  
 Date: 2022.04.29  
 15:40:16 -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 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

DESCRIPCION DE CUENTAS	Enero hasta Marzo 2022	Enero hasta Marzo 2021
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	4,779,304.89	23,436,229.77
<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		
Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
Inversion Instrumentos Financieros	42,859,557.34	2,180,355.31
Otros Activos Brutos	0.00	0.00
Intereses y Comisiones por pagar	(20,784,000.19)	(18,560,232.67)
Acumulaciones y otros pasivos	734,510.58	448,482.38
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales</b>	<b>27,589,372.62</b>	<b>7,504,834.79</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	0.00	(2,008,225.65)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento</b>	<b>0.00</b>	<b>(2,008,225.65)</b>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	27,589,372.62	5,496,609.14
Efectivo al inicio del periodo	167,221,170.27	12,400,119.39
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>194,810,542.89</b>	<b>17,896,728.53</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 Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contabilidad y Operaciones, email=jmenam@gamcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
Date: 2022.04.28 09:40:53 -04'00'

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contabilidad y Contraloría

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
Fecha: 2022.04.28 12:20:54 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2022.04.29 15:39:56 -04'00'

Aprobado

**RAUL HOYO DAVIDSON**

Director General