

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL
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
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	49,412,775.02	24,807,465.88
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	900,781,044.66	850,843,270.26
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	TOTAL ACTIVOS	950,193,819.68	875,650,736.14
	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	50,000,000.00	0.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	542,445.69	529,938.54
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,142,418.41	1,128,603.60
	TOTAL PASIVO	51,684,864.10	1,658,542.14
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	7,131,142.65	36,111,978.20
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	18,741,241.90	8,321,744.47
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	(239,379,657.54)	(172,712,990.87)
	TOTAL ACTIVOS NETOS	898,508,955.58	873,992,194.00
	TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS	950,193,819.68	875,650,736.14

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

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 Inversion, ou=Contraloría y Operaciones,
title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
email=jrosely@gamcapital.com, serial=Johanny Rosely Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely, serialNumber=0011542854,
cn=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2022.04.28 09:51:24 -04'00'

Juan Alberto Rivas Mendez
Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2022.04.28
12:42:13 -04'00'

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2022.04.29
15:42:07 -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 MARZO 2022 Y 2021
EN PESOS DOMINICANOS

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA MARZO 2022	ENERO HASTA MARZO 2021
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	20,881,722.97	17,868,314.94
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	56,187,720.88	150,919,861.61
	TOTAL INGRESOS	77,069,443.85	168,788,176.55
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	862,847.22	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	862,847.22	0.00
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	1,942,647.69	2,859,402.97
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	1,942,647.69	2,859,402.97
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.10.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	2,045,722.29	2,035,727.47
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	21,968,337.53	10,354,483.98
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,694,785.13	4,642,126.19
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	1,054,657.48	553,520.97
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	38,958,032.06	110,743,835.67
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	71,462.00	66,084.53
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	65,792,996.49	128,395,778.81
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	1,264,791.80	1,361,075.28
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	11,793.52	10,625.79
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	63,224.48	49,315.50
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	1,339,809.80	1,421,016.57
	TOTAL GASTOS	69,938,301.20	132,676,198.35
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	7,131,142.65	36,111,978.20

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

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=JO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de
Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,
1106-Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
email=jhmenas@gamcapital.com, sn=Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely, serialNumber=+00113428534,
c=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2022.04.28 09:51:52 -04'00'

Juan
Alberto
Rivas
Mendez
Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2022.04.28
12:43:52 -04'00'

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

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2022.04.29
15:42:27 -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 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 01 de enero de 2021	750,000	750,148,213.68	31,538,819.31	95,848,613.82	877,535,646.81
Ajustes de años anteriores				0.00	0.00
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período	0	0.00	0.00	109,744,766.37	109,744,766.37
Otros resultados integrales	0	0.00	5,770,479.30	0.00	5,770,479.30
Total de resultados integrales del período	0	0.00	5,770,479.30	109,744,766.37	115,515,245.67
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	(66,666,666.67)	(66,666,666.67)
Total de transacciones con los aportantes del Fondo	0	0.00	0.00	(66,666,666.67)	(66,666,666.67)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	750,000	750,148,213.68	37,309,298.61	138,926,713.52	926,384,225.81
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	7,131,142.65	7,131,142.65
Otros resultados integrales	0	0.00	(18,568,056.71)	0.00	(18,568,056.71)
Total de resultados integrales del período	0	0.00	(18,568,056.71)	7,131,142.65	(11,436,914.06)
Transacciones con los aportantes del Fondo - contribuciones y distribuciones - dividendos pagados	0	0.00	0.00	(16,438,356.17)	(16,438,356.17)
Saldos al 31 de marzo de 2022	750,000	750,148,213.68	18,741,241.90	129,619,500.00	898,508,955.58

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=CICAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmensa@gamcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.04.28 09:52:47 -04'00'

Juan Alberto Rivas Mendez

Firmado digitalmente por
 Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.04.28 13:15:17 -04'00'

Juan Rivas
Revisado

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo Hoyo Davidson

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.04.29 15:43:04 -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 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	Enero hasta Marzo 2022	Enero hasta Marzo 2021
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	7,131,142.65	36,111,978.20
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	0.00	0.00
Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
Otros Activos Brutos	0.00	0.00
Intereses y Comisiones por pagar	(5,340.56)	1,326.33
Acumulaciones y Otros Pasivos	444,230.45	582,122.99
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	7,570,032.54	36,695,427.52
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisición de Bienes de Uso	0.00	0.00
Inversion Instrumentos Financieros	(32,165,835.26)	(9,984,070.54)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(32,165,835.26)	(9,984,070.54)
Aportes	0.00	0.00
Prestamo recibido	50,000,000.00	0.00
Dividendos pagados	(16,438,356.17)	(16,438,356.17)
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	0.00	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	33,561,643.83	(16,438,356.17)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	8,965,841.11	10,273,000.81
Efectivo al inicio del periodo	40,446,933.91	14,534,465.07
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	49,412,775.02	24,807,465.88

Johanny Rosely
Mena de
Montero
Laborado
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, sn=Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely,
serialNumber=00115428234, cn=Johanny Rosely Mena de
Montero
Date: 2022.04.28 09:52:19 -0400

Juan Alberto
Rivas
Mendez
Firmado digitalmente
por Juan Alberto
Rivas Mendez
Fecha: 2022.04.28
12:45:10 -04'00'
Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson
Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2022.04.29
15:42:45 -04'00'
Aprobado
RAUL HOYO DAVIDSON
Director General