

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 30 DE ABRIL DE 2022 Y 2021**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/04/2022	BALANCE AL 30/04/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	365,617,656.99	91,447,327.06
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,066,854,999.72	1,161,345,621.56
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,432,472,656.71</b>	<b>1,252,792,948.62</b>
	<b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>		
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>		
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	3,911,278.05	3,696,045.41
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,189,591.33	619,876.36
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5,100,869.38</b>	<b>4,315,921.77</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	12,722,323.22	88,055,661.84
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	16,214,790.25	23,380,044.84
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>1,427,371,787.33</b>	<b>1,248,477,026.85</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,432,472,656.71</b>	<b>1,252,792,948.62</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**

**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,  
givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428334,  
c=GAM Capital S.A. de Inversion  
Date: 2022.05.11 16:59:15 -0400'

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

**Revisado  
JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Firmado  
digitalmente por  
Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Fecha: 2022.05.11  
17:02:43 -04'00'

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

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

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2022.05.13  
12:36:51 -04'00'

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA ABRIL 2022	ENERO HASTA ABRIL 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	24,850,903.78	36,701,409.81
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	204,897,280.18	536,240,360.73
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>229,748,183.96</b>	<b>572,941,770.54</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
7.5.1.20.00.00.00.00.0			
	<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	2,397,129.47	6,017,584.49
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>2,397,129.47</b>	<b>6,017,584.49</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	9,168,860.68	9,118,099.46
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	39,272,010.87	21,868,249.89
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5,787,384.33	2,979,819.29
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	653,942.59	204,780.12
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	158,686,354.05	443,928,072.52
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	142,282.34	123,776.37
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>213,710,834.86</b>	<b>478,222,797.65</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	803,635.46	546,288.00
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	16,739.85	17,246.96
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	97,521.10	82,191.60
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>917,896.41</b>	<b>645,726.56</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>217,025,860.74</b>	<b>484,886,108.70</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>12,722,323.22</b>	<b>88,055,661.84</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montenegro**

**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montenegro  
 DN: c=DQ, 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, cn=Mena de Montenegro, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montenegro  
 Date: 2022.05.11 16:46:09 -0400'

**Juan Alberto  
Rivas  
Mendez**

**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.05.11 16:58:38 -04'00'

Revisado

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.05.13 12:35:15 -04'00'

Aprobado