

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 MAYO DE 2022 Y 2021
EN PESOS DOMINICANOS

| CODIFICACION | DESCRIPCION DE CUENTA | BALANCE AL 31/05/2022 | BALANCE AL 31/05/2021 |
|----------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| 7.1.0.00.00.00.00.0 | ACTIVOS | | |
| 7.1.1.00.00.00.00.00.0 | DISPONIBILIDADES | 601,059,418.61 | 129,918,838.30 |
| 7.1.2.00.00.00.00.00.0 | INVERSIONES | 830,963,150.97 | 1,139,214,911.28 |
| | TOTAL ACTIVOS | 1,432,022,569.58 | 1,269,133,749.58 |
| | PASIVO Y ACTIVOS NETOS | | |
| 7.2.0.00.00.00.00.0 | PASIVO | | |
| 7.2.4.00.00.00.00.00.0 | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR | 2,500,969.87 | 5,606,594.09 |
| 7.2.5.00.00.00.00.00.0 | ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS | 1,221,103.03 | 738,395.05 |
| | TOTAL PASIVO | 3,722,072.90 | 6,344,989.14 |
| 7.3.0.00.00.00.00.0 | ACTIVOS NETOS | | |
| 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 | 19,977,219.63 | 102,426,635.21 |
| 7.3.7.00.00.00.00.00.0 | VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST | 9,888,603.19 | 23,320,805.06 |
| 7.3.9.00.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS | 678,138,977.00 | 416,745,623.31 |
| | TOTAL ACTIVOS NETOS | 1,428,300,496.68 | 1,262,788,760.44 |
| | TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS | 1,432,022,569.58 | 1,269,133,749.58 |

**Johanny Rosely
Mena de
Montero**

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: c=DO, ou=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora
de Fondos de Inversion, ou=Contraloria y Operaciones,
title=Subdirectora de Contraloria y Operaciones,
email=jmena@gamcapital.com, ou=Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely,
serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena
de Montero
Date: 2022.06.02 17:56:01 -0400'

**Juan Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2022.06.02
18:11:18 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2022.06.06
09:53:43 -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 MAYO 2022 Y 2021
EN PESOS DOMINICANOS

| CODIFICACION | DESCRIPCION DE CUENTA | ENERO HASTA MAYO 2022 | ENERO HASTA MAYO 2021 |
|-------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| 7.4.0.00.00.00.00.00.0 | INGRESOS | | |
| 7.4.1.00.00.00.00.00.0 | INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS | 31,005,613.81 | 45,765,503.20 |
| 7.4.3.00.00.00.00.00.0 | OTROS INGRESOS OPERATIVOS | 216,883,008.88 | 618,032,418.08 |
| | TOTAL INGRESOS | 247,888,622.69 | 663,797,921.28 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| | TOTAL GASTOS FINANCIEROS | 0.00 | 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 | 2,950,167.40 | 8,216,258.86 |
| | TOTAL GASTOS POR PROVISIONES | 2,950,167.40 | 8,216,258.86 |
| 7.5.3.00.00.00.00.00.0 | OTROS GASTOS OPERATIVOS | | |
| 7.5.3.10.00.00.00.00.0 | GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES | 9,286,852.32 | 12,306,578.28 |
| 7.5.3.20.00.00.00.00.0 | PERDIDAS EN CAMBIO | 44,611,419.14 | 22,073,199.46 |
| 7.5.3.30.00.00.00.00.0 | PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 10,453,552.33 | 5,028,054.73 |
| 7.5.3.40.00.00.00.00.0 | PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA | 661,199.22 | 209,157.73 |
| 7.5.3.50.00.00.00.00.0 | PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO | 158,688,347.95 | 512,570,928.11 |
| 7.5.3.60.00.00.00.00.0 | OTROS GASTOS OPERATIVOS | 178,873.54 | 155,939.12 |
| | TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS | 223,880,244.50 | 552,343,857.43 |
| 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 | 934,869.07 | 687,412.40 |
| 7.5.4.50.00.00.00.00.0 | COMISIONES BANCARIAS | 22,981.04 | 20,332.95 |
| 7.5.4.90.00.00.00.00.0 | OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | 123,141.05 | 103,424.43 |
| | TOTAL GASTOS GENERALES Y | 1,080,991.16 | 811,169.78 |
| | TOTAL GASTOS | 227,911,403.06 | 561,371,286.07 |
| | UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 19,977,219.63 | 102,426,635.21 |

**Johanny
Rosely Mena
de Montero**

Elaborado

JOHANNY MENA

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, serial=Mena de
 Montero, givenName=Johanny Rosely,
 serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely
 Mena de Montero
 Date: 2022.06.02 17:56:31 -04'00'

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2022.06.02
18:13:54 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2022.06.06
09:55:38 -04'00'