

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2022	BALANCE AL 30/06/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	243,364,810.29	17,997,781.03
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	685,141,018.10	861,370,721.95
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>928,505,828.39</b>	<b>879,368,502.98</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>		
	<b>PASIVO</b>		
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	513,481.58	508,017.73
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	903,322.14	1,179,571.03
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>51,416,803.72</b>	<b>1,687,588.76</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	750,148,213.68	750,148,213.68
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	13,498,591.90	50,263,719.88
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	7,757,514.71	14,662,375.98
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	DIIVIDENDOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS DISTRIBUIDO	(256,183,310.51)	(189,516,643.84)
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>877,089,024.67</b>	<b>877,680,914.22</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>928,505,828.39</b>	<b>879,368,502.98</b>

**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=jmenas@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely  
Mena de Montero  
Date: 2022.07.11 17:02:18 -0400'

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

**Revisado**  
**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado  
digitalmente por  
Juan Alberto Rivas  
Mendez  
Fecha: 2022.07.12  
10:25:11 -04'00'

**Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

**Aprobado**  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2022.07.14  
15:54:05 -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 JUNIO 2022 Y 2021**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA JUNIO 2022	ENERO HASTA JUNIO 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	38,458,389.41	36,212,854.03
7.4.3.00.00.00.00.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	121,467,203.90	259,432,016.07
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>159,925,593.31</b>	<b>295,644,870.10</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.00</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>7.5.1.00.00.00.00.00.00</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.20.00.00.00.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	2,054,861.11	0.00
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2,054,861.11</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	3,571,546.34	5,434,460.74
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>3,571,546.34</b>	<b>5,434,460.74</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 HORARIOS Y/ O COMISIONES	4,061,778.54	4,072,383.17
7.5.3.20.00.00.00.00.00	PERDIDAS EN CAMBIO	29,291,066.63	16,790,411.54
7.5.3.30.00.00.00.00.00	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2,696,598.58	7,516,005.92
7.5.3.40.00.00.00.00.00	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	3,003,277.76	713,664.00
7.5.3.50.00.00.00.00.00	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	98,910,740.49	207,869,007.04
7.5.3.60.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	141,969.54	131,719.26
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>138,105,431.54</b>	<b>237,093,190.93</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	2,558,788.42	2,731,549.46
7.5.4.50.00.00.00.00.00	COMISIONES BANCARIAS	23,012.16	22,770.14
7.5.4.90.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	113,361.84	99,178.95
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>2,695,162.42</b>	<b>2,853,498.55</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>146,427,001.41</b>	<b>245,381,150.22</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>13,498,591.90</b>	<b>50,263,719.88</b>

**Johanny Rosely Mena de Montero**  
**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, email=roselymena@capital.com.do, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2022.07.11 17:02:43 -04'00'

**Juan Alberto Rivas Mendez**  
**JUAN RIVAS**  
 Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.07.12 10:26:07 -04'00'

Revisado

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.07.14 15:53:48 -04'00'

Aprobado