

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2022	BALANCE AL 30/06/2021
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	1,742,300.87	1,133,022.07
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	6,438,565.19	12,065,371.37
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
7.1.5.00.00.00.00.00.0	BIENES ADQUIRIDOS COMO INVERSION	102,339,452.69	33,500,000.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	15,929.90
	TOTAL ACTIVOS	110,520,318.75	46,714,323.34
	PASIVO Y ACTIVOS NETOS		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO		
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	66,796.52	106,935.78
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,795,556.72	1,391,174.55
	TOTAL PASIVO	1,862,353.24	1,498,110.33
7.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS NETOS		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	APORTES	106,006,536.78	45,000,000.00
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2,843,849.19	317,948.44
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	13,081.92	(101,735.43)
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS	2,741,582.46	0.00
7.3.9.10.00.00.00.00.0	DIVIDENDOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	(2,947,084.84)	0.00
	TOTAL ACTIVOS NETOS	108,657,965.51	45,216,213.01
	TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS	110,520,318.75	46,714,323.34

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, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmena@gamcapital.com, serialNumber=0011542834, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.07.14 15:38:31 -0400'

Juan Alberto Rivas Mendez
JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.07.15 17:04:03 -0400'

Revisado

Raul Eduardo Hoyo Davidson
RAUL E. HOYO DAVIDSON
 Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.07.20 12:18:27 -07'00'

Aprobado

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I
ESTADO DE RESULTADOS
ENERO HASTA JUNIO 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA JUNIO 2022	ENERO HASTA JUNIO 2021
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	205,289.61	193,977.00
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	3,517,707.59	2,282,142.62
	TOTAL INGRESOS	3,722,997.20	2,476,119.62
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS		
	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES	0.00	0.00
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	28,626.64	54,458.75
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	28,626.64	54,458.75
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	577,940.75	329,492.51
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	78,941.05	18,485.37
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	12,255.17	4,649.87
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	4,597.16	22,791.10
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	40,984.85	1,605,992.32
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	16,526.46	6,283.33
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	731,245.44	1,987,694.50
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	105,036.12	90,776.43
7.5.4.40.00.00.00.00.0	GASTOS DE SEGUROS	0.00	0.00
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	843.53	1,211.46
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	13,396.28	24,030.04
	TOTAL GASTOS GENERALES Y	119,275.93	116,017.93
	TOTAL GASTOS	879,148.01	2,158,171.18
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2,843,849.19	317,948.44

**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, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428334, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2022.07.15 13:27:57 -0400'

**Juan Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2022.07.15 17:04:53 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2022.07.20 12:18:48 -07'00'

FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I

Estados de cambios en activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo
Reporte Trimestral
Período finalizado el 30 de junio de 2022

Valores expresados en dólares estadounidenses (\$)

	<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 febrero de 2021	105,000	106,006,536.78	-	-	106,006,536.78
Aportes Recibidos					-
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período	-	-		2,741,582.46	2,741,582.46
Dividendos pagados				(611,178.39)	(611,178.39)
Otros resultados integrales	-	-	5,451.58	-	5,451.58
Saldos al 31 de diciembre de 2021	105,000	106,006,536.78	5,451.58	2,130,404.07	108,142,392.43
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período				2,843,849.19	2,843,849.19
Dividendos pagados				(2,335,906.45)	(2,335,906.45)
Otros resultados integrales	-	-	7,630.34	-	7,630.34
Saldos al 30 de junio de 2022	105,000	106,006,536.78	13,081.92	2,638,346.81	108,657,965.51

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=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: 2022.07.14 15:40:28 -04'00'

Juan Alberto Rivas Mendez

Juan Rivas Revisado
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2022.07.15 17:07:33 -04'00'

Raul Eduardo Hoyo Davidson

Raul Hoyo Aprobado
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2022.07.20 12:19:24 -07'00'

GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I
REPORTES TRIMESTRAL
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
PERÍODOS FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

	Enero hasta Junio 2022	Enero hasta Junio 2021
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	2,843,849.19	317,948.44
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		
Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	0.00	(15,929.90)
Otros Activos Brutos	0.00	0.00
Adquisición de Bienes de inversión	0.00	(33,500,000.00)
Intereses y Comisiones por pagar	(21,719.06)	106,935.78
Acumulaciones y otros pasivos	63,238.52	1,391,174.55
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	2,885,368.65	(31,699,871.13)
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Inversión en Propiedades de Inversión	(257,537.23)	(12,167,106.80)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(257,537.23)	(12,167,106.80)
Aportes	0.00	45,000,000.00
Dividendos pagados	(2,335,906.45)	0.00
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores		0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(2,335,906.45)	45,000,000.00
Aumento (Disminución) neta del efectivo	291,924.97	1,133,022.07
Efectivo al inicio del periodo	1,450,375.90	0.00
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	1,742,300.87	1,133,022.07

**Johanny
Rosely Mena
de Montero**
Johanny Mena
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=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, c=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2022.07.14 15:39:17 -0400'

**Juan Alberto
Rivas
Mendez**
Revisado
Juan Rivas
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2022.07.15
17:05:43 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**
Aprobado
Raul Hoyo
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2022.07.20
12:19:06 -07'00'