

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
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
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
	TOTAL ACTIVOS	928,505,828.39	879,368,502.98
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO Y ACTIVOS NETOS		
	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	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
	TOTAL PASIVO	51,416,803.72	1,687,588.76
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	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)
	TOTAL ACTIVOS NETOS	877,089,024.67	877,680,914.22
	TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS	928,505,828.39	879,368,502.98

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

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=DG, 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, ou=Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely
serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely
Mena de Montero
Date: 2022.07.14 15:21:22 -0400'

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

Firmado digitalmente
por Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2022.07.15
16:54:31 -04'00'

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

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2022.07.20
12:15:03 -07'00'

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
7.4.0.00.00.00.00.00	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	38,458,389.41	36,212,854.03
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	121,467,203.90	259,432,016.07
	TOTAL INGRESOS	159,925,593.31	295,644,870.10
7.5.0.00.00.00.00.00	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	2,054,861.11	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	2,054,861.11	0.00
7.5.2.00.00.00.00.00	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	3,571,546.34	5,434,460.74
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	3,571,546.34	5,434,460.74
7.5.3.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.10.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	4,061,778.54	4,072,383.17
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	29,291,066.63	16,790,411.54
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2,696,598.58	7,516,005.92
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	3,003,277.76	713,664.00
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	98,910,740.49	207,869,007.04
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	141,969.54	131,719.26
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	138,105,431.54	237,093,190.93
7.5.4.00.00.00.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	2,558,788.42	2,731,549.46
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	23,012.16	22,770.14
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	113,361.84	99,178.95
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	2,695,162.42	2,853,498.55
	TOTAL GASTOS	146,427,001.41	245,381,150.22
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	13,498,591.90	50,263,719.88

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, ip=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmena@gamcapital.com, ou=Mena de Montero, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.07.20 14:15:21-04'00'

Juan Alberto Rivas Mendez
 Revisado
JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.07.15 16:55:22 -04'00'

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.07.20 12:15:25 -07'00'

FONDO DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL

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 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	13,498,591.90	13,498,591.90
Otros resultados integrales	0	0.00	(29,551,783.90)	0.00	(29,551,783.90)
Total de resultados integrales del período	0	0.00	(29,551,783.90)	13,498,591.90	(16,053,192.00)
Transacciones con los aportantes del Fondo - contribuciones y distribuciones - dividendos pagados	0	0.00	0.00	(33,242,009.14)	(33,242,009.14)
Saldos al 30 de junio de 2022	750,000	750,148,213.68	7,757,514.71	119,183,296.28	877,089,024.67

Johanny
Rosely Mena
de Montero

Johanny Mena

Elaborado
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=jrmena@gamcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
May 2022.07.14 15:22:58 -0400'

Firmado digitalmente por
Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2022.07.15
16:57:59 -04'00'

Juan Rivas
Revisado
Director Financiero y Operativo

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2022.07.20
12:16:41 -07'00'

Raul Hoyo
Aprobado
Director General

GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL
REPORTE TRIMESTRAL
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
PERÍODOS FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	Enero hasta Junio 2022	Enero hasta Junio 2021
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	13,498,591.90	50,263,719.88
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	(34,304.67)	(20,594.48)
Acumulaciones y Otros Pasivos	205,134.18	633,090.42
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	13,669,421.41	50,876,215.82
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisición de Bienes de Uso	0.00	0.00
Inversión Instrumentos Financieros	172,490,464.11	(14,170,890.72)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	172,490,464.11	(14,170,890.72)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Aportes	0.00	0.00
Prestamo recibido	50,000,000.00	0.00
Dividendos pagados	(33,242,009.14)	(33,242,009.14)
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	0.00	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	16,757,990.86	(33,242,009.14)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	202,917,876.38	3,463,315.96
Efectivo al inicio del periodo	40,446,933.91	14,534,465.07
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	243,364,810.29	17,997,781.03

Johanny Rosely Mena de Montero
Elaborado

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=DJO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, 2.5.6.75=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 15:22:25 -04'00'

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Juan Alberto Rivas Mendez
Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2022.07.15 16:56:38 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo Hoyo Davidson
Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2022.07.20 12:16:12 -07'00'

Aprobado

RAUL HOYO DAVIDSON

Director General