

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE AGOSTO DE 2022 Y 2021**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/08/2022	BALANCE AL 31/08/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	30,682,094.01	16,846,767.74
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	837,929,311.21	894,307,143.84
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>868,611,405.22</b>	<b>911,153,911.58</b>
	<b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>		
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>		
7.2.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES IF-BANCOS Y AAP DEL PAIS-MN	0.00	0.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	508,885.93	517,609.91
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,010,890.30	1,261,716.44
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,519,776.23</b>	<b>1,779,326.35</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	13,575,534.62	86,942,288.98
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	8,824,728.82	20,819,030.40
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	DIVIDENDOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS DISTRIBUIDO	(267,324,863.02)	(200,658,196.35)
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>867,091,628.99</b>	<b>909,374,585.23</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>868,611,405.22</b>	<b>911,153,911.58</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, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmena@gamcapital.com, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2022.09.12 10:42:27 -04'00'

**Juan Alberto Rivas Mendez**

Revisado  
**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.09.12 12:12:17 -04'00'

**Raul Eduardo Hoyo Davidson**

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.09.13 09:21:32 -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 AGOSTO 2022 Y 2021**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA AGOSTO 2022	ENERO HASTA AGOSTO 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	53,386,305.89	50,246,745.65
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	142,691,984.35	364,516,318.97
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>196,078,290.24</b>	<b>414,763,064.62</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>7.5.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	2,422,569.44	0.00
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2,422,569.44</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	3,733,172.31	6,043,883.91
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>3,733,172.31</b>	<b>6,043,883.91</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 HORARIOS Y/ O COMISIONES	5,449,008.36	5,527,584.85
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	42,626,310.35	21,028,435.83
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2,764,793.29	14,340,201.04
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	3,766,143.40	840,696.20
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	117,930,225.35	276,020,618.55
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	187,336.33	177,003.44
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>172,723,817.08</b>	<b>317,934,539.91</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	3,440,871.22	3,678,501.97
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	32,304.21	30,698.00
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	150,021.36	133,151.85
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>3,623,196.79</b>	<b>3,842,351.82</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>182,502,755.62</b>	<b>327,820,775.64</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>13,575,534.62</b>	<b>86,942,288.98</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, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmena@gamcapital.com, sm=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2022.09.12 10:43:49 -04'00'

**Juan Alberto Rivas Mendez**

**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.09.12 12:11:31 -04'00'

**Raul Eduardo Hoyo Davidson**

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.09.12 17:35:04 -04'00'