

**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 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	582,010,106.27	269,898,823.73
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	860,850,524.29	1,148,530,178.85
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,442,860,630.56</b>	<b>1,418,429,002.58</b>
	<b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>		
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>		
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	859,887.57	27,114,146.20
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,554,737.38	1,008,001.81
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,414,624.95</b>	<b>28,122,148.01</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	720,295,696.86	720,295,696.86
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	38,150,877.45	170,652,048.30
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	3,860,454.30	82,613,486.10
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	678,138,977.00	416,745,623.31
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,440,446,005.61</b>	<b>1,390,306,854.57</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,442,860,630.56</b>	<b>1,418,429,002.58</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**

Aprobado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
 DN: cn=DQ, 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, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2022.09.12 10:37:34 -04'00'

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.09.12 12:06:37 -04'00'

**Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.09.13 09:08:58 -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 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	60,673,415.94	70,979,975.36
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	293,202,199.62	823,493,530.94
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>353,875,615.56</b>	<b>894,473,506.30</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
7.5.1.20.00.00.00.00.0			
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>		
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	4,182,974.88	12,108,662.47
7.5.2.70.00.00.00.00.0			
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>4,182,974.88</b>	<b>12,108,662.47</b>
	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	12,296,845.66	38,080,975.62
7.5.3.10.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	63,662,057.52	23,961,581.98
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	11,723,655.25	8,405,849.69
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	1,013,075.78	2,109,458.35
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	220,996,681.97	637,592,063.54
7.5.3.50.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	287,077.42	255,715.17
7.5.3.60.00.00.00.00.0			
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>309,979,393.60</b>	<b>710,405,644.35</b>
	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	1,328,504.87	1,106,233.20
7.5.4.20.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	34,690.31	34,479.99
7.5.4.50.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	199,174.45	166,437.99
7.5.4.90.00.00.00.00.0			
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>1,562,369.63</b>	<b>1,307,151.18</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>315,724,738.11</b>	<b>723,821,458.00</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>38,150,877.45</b>	<b>170,652,048.30</b>

Johanny  
Rosely Mena  
de Montero

**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
 DN: cn=D, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, email=roselymena@gamcapital.com, cn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=02115428334, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2022.09.12 10:37:59 -0400'

Juan Alberto  
Rivas  
Mendez

Revisado  
**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.09.12 12:08:02 -04'00'

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.09.13 09:09:32 -04'00'