

INTL GAINVEST S.A

Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

**FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
GAINVEST CAPITAL**

**Estados Contables intermedios al 30 de septiembre de 2016
junto con los Informes de los Auditores
Independientes y de la Comisión Fiscalizadora**

**AGENTE DE ADMINISTRACIÓN DE
PRODUCTOS DE INVERSIÓN
COLECTIVA DE FONDOS COMUNES
DE INVERSIÓN**

INTL GAINVEST S.A.
Sarmiento 459 - 9° Piso
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**AGENTE DE CUSTODIA DE
PRODUCTOS DE INVERSIÓN
COLECTIVA DE FONDOS COMUNES
DE INVERSIÓN**

DEUTSCHE BANK S.A.
Tucumán 1 - 13° Piso
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (sobre estados contables de períodos intermedios)

Señores
Presidente y Directores de
INTL Gainvest S.A.
C.U.I.T. N°: 30-69376494-3
Domicilio legal: Sarmiento 459 - 9º Piso
Ciudad de Buenos Aires

Informe sobre los estados contables de períodos intermedios

1. Identificación de los estados contables intermedios objeto de la revisión

Hemos revisado los estados contables intermedios adjuntos de Fondo Común de Inversión Gainvest Capital (en adelante, mencionado indistintamente como “Fondo Común de Inversión Gainvest Capital” o “el Fondo”) que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al período de nueve meses finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en sus notas 1 a 5 y su anexo I.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2015 y al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015 son parte integrante de los estados contables intermedios mencionados precedentemente y se la presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad del Directorio y la Gerencia del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión en relación con los estados contables intermedios

El Directorio y la Gerencia del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (en adelante “Agente de Administración”) son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados contables intermedios adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas y el marco normativo de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.), como así también del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables intermedios adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en la Sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables del Agente de Administración de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados contables intermedios adjuntos de Fondo Común de Inversión Gainvest Capital mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Las cifras de los estados contables intermedios adjuntos surgen de los registros contables del Fondo los cuales, en sus aspectos formales, han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) El Fondo no tiene personal propio, por lo tanto no existe deuda devengada al 30 de septiembre de 2016 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad de Buenos Aires, 11 de noviembre de 2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

Marcelo Bastante (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 235 – F° 46

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades únicas e independientes y legalmente separadas. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no brinda servicios a los clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de DTTL y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra y Gales bajo el número de compañía 07271800, con domicilio legal en Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A, 3TR, United Kingdom.

**FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL
EJERCICIO ECONÓMICO N° 3
INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2016**

**ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(Ver Nota 1.2)**

Sarmiento 459 - 9° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal del Fondo:	Realizar inversiones en activos de renta fija emitidos y negociados en la República Argentina, países del Mercosur u otros países que se consideren asimilables a éstos.
Número de inscripción en el Registro Público de Fondos Comunes de Inversión de la Comisión Nacional de Valores:	743
Inscripción del Reglamento de Gestión en el Registro Público de Fondos Comunes de Inversión de la Comisión Nacional de Valores:	El 8 de agosto de 2014, Resolución N° 17.417
Inscripción del Reglamento de Gestión en el Registro Público de Comercio:	El 15 de septiembre de 2014, bajo el N° 17.619, Libro 70
Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión:	INTL GAINVEST S.A. Sarmiento 459 – 9° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Número correlativo en la Inspección General de Justicia del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión:	1.636.855
Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión:	DEUTSCHE BANK S.A. Tucumán 1 - 13° Piso Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Calificadora de riesgo:	Moody's Latin America Agente de Calificación de Riesgo S.A.
Fecha de última calificación:	7 de septiembre de 2016
Calificación:	(A)=A-bf.ar

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 235 – F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	30-09-2016	31-12-2015
Activo corriente		
Bancos (Nota 3.1)	8.155.494	43.048.173
Inversiones (Anexo I)	2.356.836.147	414.152.141
Otros créditos (Nota 3.2)	1.189.094	-
Total del activo corriente y del activo	2.366.180.735	457.200.314
PASIVO		
Pasivo corriente		
Rescates de cuotapartes a pagar	15.949.323	23.646
Provisiones de honorarios (Nota 4)	4.696.224	314.721
Deudas por operaciones	-	12.383.900
Otras deudas	204.417	-
Total del pasivo corriente y del pasivo	20.849.964	12.722.267
PATRIMONIO NETO (Según estados respectivos)	2.345.330.771	444.478.047
Total del pasivo más patrimonio neto	2.366.180.735	457.200.314

Las notas 1 a 5 y el anexo I que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE
MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Nota 1.2)**

(Cifras expresadas en pesos)

Ingresos	30-09-2016	30-09-2015
Resultado por operaciones con títulos valores	288.979.949	33.106
Intereses ganados	215.178	-
Total Ingresos	289.195.127	33.106
Egresos		
Honorarios Agente de Administración	(22.979.054)	(2.487)
Comisiones por custodia	(2.248.525)	(255)
Reintegro de gastos	(446.601)	-
Gastos por operaciones bursátiles	(15.797)	-
Total Egresos	(25.689.977)	(2.742)
Resultado neto del período - Ganancia	263.505.150	30.364

Las notas 1 a 5 y el anexo I que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS
PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Nota 1.2)**

(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-09-2016</u>	<u>30-09-2015</u>
Saldos al inicio del ejercicio	444.478.047	152.711
Suscripciones de cuotapartes del período	5.983.669.216	528
Rescates de cuotapartes del período	(4.346.321.642)	(500)
Resultado neto del período - Ganancia	263.505.150	30.364
Patrimonio neto al cierre del período	<u>2.345.330.771</u> (1)	<u>183.103</u> (2)

(1) Representado por 236.854.245,504 cuotapartes "A" a \$ 1.260,120 y 1.179.167.820,290 cuotapartes "B" a \$ 1.735,856 cada mil.

(2) Representado por 150.157,757 cuotapartes "B" a \$ 1.219,401 cada mil.

Las notas 1 a 5 y el anexo I que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE
NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

<u>VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>	<u>30-09-2016</u>	<u>30-09-2015</u>
Efectivo al inicio del ejercicio	43.048.173	14.096
Efectivo al cierre del período	8.155.494	10.639
Disminución neta del efectivo del período	(34.892.679)	(3.457)
 <u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
<u>Actividades Operativas:</u>		
Ganancia neta del período	263.505.150	30.364
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Disminución) / Aumento de provisiones de honorarios, otras deudas y deudores por operaciones	(7.797.980)	20
Aumento de otros créditos	(1.189.094)	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	254.518.076	30.364
 <u>Actividades de Inversión:</u>		
Aumento de inversiones	(1.942.684.006)	(33.869)
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	(1.942.684.006)	(33.869)
 <u>Actividades de Financiación:</u>		
Suscripciones de cuotas partes, netas	1.653.273.251	28
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	1.653.273.251	28
 DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO DEL PERÍODO	 (34.892.679)	 (3.457)

Las notas 1 a 5 y el anexo I que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

JORGE MLADINEO
Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL
Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

1.1 Normas contables aplicadas

Los presentes Estados Contables intermedios fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Asimismo, los criterios utilizados contemplan el marco normativo de la C.N.V.

1.2 Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas contables profesionales argentinas, el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016 se presenta en forma comparativa con el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2015, mientras que los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

2. CRITERIOS DE VALUACIÓN

Los principales criterios de valuación utilizados para la preparación de los presentes estados contables intermedios son los siguientes:

2.1 Bancos: a su valor nominal.

2.2 Inversiones: Se valuaron aplicando los lineamientos establecidos por la Resolución General N° 626 de la C.N.V.

- Letras del Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.): de acuerdo con los valores de cotización en el mercado secundario al cierre del período/ejercicio. Las especies que no tuvieron negociación al cierre del ejercicio fueron evaluadas por el resultante de actualizar los pagos futuros establecidos en las condiciones de emisión, utilizando como tasa de descuento la tasa interna de retorno determinada con el último precio de cierre. Los intereses y diferencias de cotización devengados fueron imputados a los resultados de cada período.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 235 – F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

- Valores fiduciarios, Títulos públicos y Obligaciones negociables con oferta pública: de acuerdo a los valores de cotización vigentes al cierre del período/ejercicio en el mercado autorizado con mayor volumen de negociación diaria de la especie que se trate. En los casos que a dicha fecha el activo no haya cumplido con los índices mínimos de “Monto negociado” y “Regularidad de negociación mensual” establecidos por la Resolución General N° 626 de la C.N.V., los mismos fueron valuados de la siguiente forma:
 - Según el resultante de actualizar los pagos futuros establecidos en las condiciones de emisión del activo, considerando como tasa de descuento la tasa interna de retorno determinada según el último precio que cumpliera con los índices mínimos de “Monto negociado” y “Regularidad de negociación mensual” establecidos por la Resolución General N° 626 de la C.N.V.
 - Para los casos en los cuales la rentabilidad de la inversión se determina total o parcialmente por una tasa de referencia, se actualizaron los pagos futuros de la inversión considerando como tasa implícita aquella que surge de aplicar sobre la tasa de referencia disponible al cierre del período/ejercicio, el último margen que cumplió con los índices antes señalados.

Los intereses y diferencias de cotización devengados fueron imputados a los resultados de cada período.

- Cuotapartes de fondos comunes de inversión: al valor de la cuota parte del último día hábil del período/ejercicio. Las diferencias de valuación fueron imputadas a los resultados de cada período.
- Cheques de pago diferido: a su valor descontado, aplicando diariamente la parte proporcional de la tasa implícita de la operación. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada período.

2.3 Créditos y deudas: a su valor nominal. Los créditos y deudas no están sujetos a cláusulas de ajuste ni devengan intereses. Su plazo de vencimiento es inferior a tres meses.

2.4 Patrimonio Neto: a su valor nominal.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 235 – F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

- 2.5** Cuentas de resultados: a su valor nominal, sobre la base de su devengamiento diario.
- 2.6** Estimaciones contables: la preparación de estados contables de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, requiere que el Directorio del Agente de Administración realice estimaciones que afectan la determinación de los importes de los activos y pasivos registrados y la revelación de contingencias a la fecha de presentación de los estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados en los períodos reportados. Los resultados futuros pueden diferir de las estimaciones efectuadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables intermedios.

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

La composición de los principales rubros al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

3.1 Bancos

<u>Concepto</u>	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Deutsche Bank cuenta corriente	8.155.494	43.048.173
Total	8.155.494	43.048.173

3.2 Otros Créditos

<u>Concepto</u>	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Rentas y amortizaciones a cobrar	939.094	-
Cheque de pago diferido a cobrar	250.000	-
Total	1.189.094	-

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

4. HONORARIOS Y GASTOS A PAGAR

De acuerdo con las disposiciones reglamentarias del Fondo:

1. El Agente de Administración puede percibir honorarios por su gestión de hasta un 6% anual del valor del patrimonio neto del Fondo al cierre de cada mes. Estos honorarios se devengarán a los efectos del cálculo del valor de la cuotaparte en forma diaria y serán pagaderos con cargo al Fondo dentro de los treinta (30) días posteriores a la finalización del mes calendario respectivo.
2. El Agente de Custodia puede percibir, en compensación por su gestión, un honorario de hasta el 0,25% anual del valor del patrimonio neto del Fondo al cierre de cada mes, el que se devengará diariamente a los efectos del cálculo del valor de la cuotaparte, sin deducir de éste ni el monto de esta retribución ni el correspondiente al Agente de Administración, ni los gastos ordinarios de la gestión. Dicho honorario será pagado con cargo al Fondo dentro de los 30 días de vencido el mes correspondiente.

5. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS Y A LA GANANCIA MÍNIMA PRESUNTA

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, el Fondo Común de Inversión no es sujeto de los impuestos a las ganancias y a la ganancia mínima presunta.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 235 – F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 1 de 7)

1) Letras Internas del B.C.R.A		30/09/2016			31/12/2015
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A VTO. 26/10/2016	(A)	350.000.000	0,983728	344.304.900	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A VTO. 05/10/2016	(A)	237.384.517	0,998566	237.044.198	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A VTO. 02/11/2016	(A)	220.000.000	0,978881	215.353.820	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A VTO. 12/10/2016	(A)	150.000.000	0,993691	149.053.650	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A VTO. 19/10/2016	(A)	134.000.000	0,988346	132.438.364	
Total Letras Internas del B.C.R.A				1.078.194.932	148.629.301
2) Valores Fiduciarios		30/09/2016			31/12/2015
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
MEGABONO CREDITOS CLIII VDF A	(A)	100.000.000	0,655033	65.503.267	
GARBARINO CXXVII VDF B - G127B	(A)	40.000.000	1,002803	40.112.114	
CONSUBOND CXXIII VDF B	(A)	34.340.950	1,089573	37.416.969	
MEGABONO CREDITO CLVI VDF A - M156A	(A)	30.000.000	0,991277	29.738.322	
MAS CUOTAS SERIE V VDF A	(A)	30.000.000	0,990814	29.724.416	
GARBARINO CXXIII VDF B	(A)	20.500.000	1,078294	22.105.026	
CONSUBOND CXVIII CLASE B	(A)	25.315.328	0,864351	21.881.334	
CONSUBOND CXXIV VDF B	(A)	20.000.000	1,062599	21.251.976	
FALABELLA LXI	(A)	20.000.000	1,042309	20.846.176	
CONSUBOND CXXV VDF B - C125B	(A)	20.000.000	1,036322	20.726.449	
SECUBONO CXLIII VDF A	(A)	20.000.000	1,021270	20.425.392	
GARBARINO 126 CL. "B" \$ C.G.	(A)	20.000.000	1,020096	20.401.928	
MEGABONO CREDITO CLIV VDF B - M154B	(A)	20.000.000	1,018987	20.379.730	
MEGABONO CREDITO CL VDF B	(A)	18.317.166	1,072002	19.636.039	
GARBARINO CXXI CLASE B	(A)	15.457.892	1,121149	17.330.599	
Subtotal Valores Fiduciarios				407.479.737	

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 2 de 7)

2) Valores Fiduciarios (Continuación)	Denominación		30/09/2016			31/12/2015
			Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
	MEGABONO CXLVI CLASE B	(A)	15.000.000	1,120329	16.804.934	
	MEGABONO CREDITOS CLIII VDF B	(A)	15.113.415	1,089374	16.464.162	
	TARJETA SAENZ IX VDF B	(A)	16.020.074	1,007433	16.139.157	
	CONSUBOND CXX CLASE B	(A)	12.384.173	1,222227	15.136.272	
	MEGABONO CREDITO CLIV VDF C - M154C	(A)	15.000.000	1,003376	15.050.637	
	MEGABONO CLVII VDF C - M157C	(A)	14.791.466	0,970700	14.358.079	
	MEGABONO CXLV CL B	(A)	10.692.530	1,229007	13.141.196	
	SECUBONO CXXX CLASE C	(A)	10.344.850	1,198548	12.398.797	
	CONSUBOND CXXI CLASE B	(A)	10.000.000	1,192537	11.925.369	
	MEGABONO CREDITO CXLIV CLASE B	(A)	10.000.000	1,172565	11.725.652	
	MEGABONO CXLIX CLASE C	(A)	9.998.717	1,164931	11.647.811	
	FAVA XXXVIII VDF - FV38A	(A)	9.401.789	1,063804	10.001.658	
	SECUBONO CXXXI CLASE C	(A)	8.268.040	1,193392	9.867.015	
	GARBARINO CXXV VDF B - G125B	(A)	10.000.000	0,981399	9.813.988	
	MEGABONO CREDITO CLVI VDF B - M156B	(A)	10.000.000	0,973161	9.731.610	
	MEGABONO CLVII VDF B - M157B	(A)	9.641.354	0,985206	9.498.722	
	MEGABONO CREDITO CXLVIII CLASE A	(A)	20.000.000	0,453080	9.061.596	
	SECUBONO CXXXVIII VDF C	(A)	8.304.183	1,090953	9.059.470	
	MEGABONO CLV VDF B	(A)	8.923.434	1,011455	9.025.651	
	GARBARINO CXVII CLASE B	(A)	33.598.641	0,266989	8.970.483	
	SECUBONO CXLII VDF C	(A)	9.000.000	0,979718	8.817.459	
	GARBARINO 126 CL. "A" \$ C.G.	(A)	10.000.000	0,867662	8.676.615	
	Subtotal Valores Fiduciarios				664.796.070	

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 3 de 7)

2) Valores Fiduciarios (Continuación)		30/09/2016			31/12/2015
		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
TARJETA SHOPPING LXXXIX	(A)	15.000.000	0,576817	8.652.251	
GARBARINO CXXII VDF B	(A)	7.435.484	1,104383	8.211.621	
TARJETA SAENZ VIII VDF B	(A)	7.995.074	1,005669	8.040.399	
MEGABONO CREDITO CXL B	(A)	6.489.449	1,235305	8.016.451	
MEGABONO CXLVII CLASE B	(A)	6.583.316	1,194886	7.866.313	
SECUBONO CREDINEA CXL VDF B	(A)	7.000.000	1,055550	7.388.850	
SECUBONO CREDINEA CXXXVII VDF C	(A)	6.587.776	1,118184	7.366.346	
GARBARINO CXIX CLASE B	(A)	6.008.900	1,197823	7.197.599	
RIBEIRO LXXXIV CLASE B	(A)	6.000.000	1,191674	7.150.044	
MEGABONO CREDITO CXLII B	(A)	6.000.000	1,190533	7.143.198	
SECUBONO 141 CL. "C"	(A)	7.046.368	1,007380	7.098.368	
SECUBONO CREDINEA CXLIV VDF C	(A)	7.000.000	1,005582	7.039.074	
CONSUBOND CXXII VDF A	(A)	30.000.000	0,229206	6.876.168	
SECUBONO CXXXVI CLASE C	(A)	6.000.000	1,112804	6.676.826	
CONSUBOND CXXVI VDF B - C126B	(A)	6.182.999	1,025417	6.340.152	
FIDEICOMISO FINANCIERO RIBEIRO LXXXVII VDF A	(A)	9.000.000	0,700343	6.303.088	
FIDEBICA XLII VDF A	(A)	10.000.000	0,626579	6.265.788	
MEGABONO CREDITO CXLIV CLASE A	(A)	20.000.000	0,289528	5.790.552	
TARJETA SHOPPING LXXXVII	(A)	15.000.000	0,374342	5.615.125	
GARBARINO CXIX CLASE A	(A)	29.677.078	0,183864	5.456.550	
SECUBONO CXLIII VDF C	(A)	5.235.149	0,983826	5.150.478	
TARJETA SHOPPING LXXXVI	(A)	20.000.000	0,246124	4.922.485	
SECUBONO CXXVII CL. B	(A)	4.000.000	1,224943	4.899.771	
SECUBONO CREDINEA CXL VDF C	(A)	4.495.152	1,049003	4.715.429	
MEGABONO CREDITOS CLIII VDF C	(A)	4.271.085	1,078173	4.604.970	
TARJETA SHOPPING XCI	(A)	4.222.779	1,019876	4.306.711	
MEGABONO CXLVII CLASE C	(A)	3.574.698	1,195517	4.273.611	
Subtotal Valores Fiduciarios				838.164.288	

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 4 de 7)

2) Valores Fiduciarios (Continuación)		30/09/2016			31/12/2015
		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
FIDEICOMISO FINANCIERO RIBEIRO LXXXVII VDF B	(A)	4.000.000	1,052579	4.210.314	
FIDUCAR VI VDF B	(A)	4.000.000	1,013650	4.054.601	
RIBEIRO MINICREDITOS II VDF A	(A)	20.000.000	0,198011	3.960.216	
CONSUBOND CXXII VDF B	(A)	3.300.000	1,173128	3.871.324	
SECUBONO 141 CL. "B"	(A)	3.634.792	1,030713	3.746.428	
MEGABONO CREDITO CL VDF C	(A)	3.400.000	1,070191	3.638.649	
SECUBONO CXXXIII CLASE C	(A)	3.000.000	1,176505	3.529.515	
FIDEBICA XXXIX CLASE B	(A)	3.000.000	1,152589	3.457.767	
FIDUCAR V CL. B	(A)	3.000.000	1,111128	3.333.384	
FIDEBICA XXXVIII CL A	(A)	10.918.531	0,282397	3.083.363	
AGROFINA VIII CLASE B	(A)	2.500.000	1,230954	3.077.386	
CETROGAR SERIE XIX CLASE A	(A)	30.000.000	0,084847	2.545.422	
RIBEIRO LXXXV CLASE B	(A)	2.170.767	1,143752	2.482.819	
MEGABONO CREDITO CXL CLASE A	(A)	19.220.330	0,081421	1.564.929	
SECUBONO CXLIII VDF B	(A)	1.378.144	0,995394	1.371.796	
TARJETA ELEBAR XVII CLASE A	(A)	14.000.000	0,090449	1.266.287	
MEGABONO CXLV CL. A	(A)	20.000.000	0,058004	1.160.078	
CREDIPAZ XIII CLASE A	(A)	5.000.000	0,226644	1.133.218	
SECUBONO CXXXIX VDF B	(A)	1.000.000	1,099195	1.099.195	
SECUBONO CXXXIX VDF C	(A)	1.000.000	1,091204	1.091.204	
GARBARINO CXVI CLASE B	(A)	12.000.000	0,012774	153.286	
Total Valores Fiduciarios				891.995.469	119.368.191

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 5 de 7)

3) Títulos Públicos	Denominación		30/09/2016			31/12/2015
			Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
	T.D. PCIA. DE BS. AS. SERIE III VTO. 31/01/17	(A)	49.998.000	1,055597	52.777.734	
	L.T. PCIA. DE SALTA S. 2 \$ V. 01/11/16	(A)	45.000.000	1,057490	47.587.051	
	LT. ENTRE RIOS 2016 S VII C VTO 24/05/2017 - BEY17	(A)	20.000.000	1,005757	20.115.141	
	LETRA DE LA MUNICIPALIDAD DE CORDOBA SERIE XIX VTO. 21/02/17	(A)	15.000.000	1,171363	17.570.439	
	LT. PCIA. CHUBUT SERIE XXIV VTO 20/01/2017 - BU2E7	(A)	15.000.000	1,062770	15.941.547	
	TD PCIA DE MENDOZA CLASE II - PMO16	(A)	35.000.000	0,359632	12.587.111	
	LETRA DE LA PROV. CHUBUT XXV VTO 23/02/17	(A)	10.000.000	1,026170	10.261.704	
	LT. PCIA. NEUQUEN CLASE I SERIE I VTO 09/09/2020	(A)	9.914.373	1,015616	10.069.193	
	BONOS CONSOL. DEUDAS 2015 MENDOZA - PMG18	(A)	9.992.464	0,995252	9.945.022	
	LETRA DE LA PROVINCIA DE SANTA FE SERIE IV CLASE B VTO 24/02/17	(A)	7.500.000	1,000024	7.500.180	
	LETRA DE CHUBUT VTO 27/11/16 - BUN16	(A)	5.000.000	1,268333	6.341.666	
	LETRA DE LA PROV ENTRE RIOS SERIE IV CL. B VTO 27/10/16	(A)	5.000.000	1,027297	5.136.485	
	LETRA DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO SI CL. III	(A)	1.000.000	1,028391	1.028.391	
	BONO NACION ARG. U\$S BONAD 2016 - AO16	(B)	3.000	15,433667	46.301	
	TITULOS DE DEUDA DE LA PROVINCIA DE MENDOZA CLASE II - PMO18	(B)	4.000	7,770000	31.080	
	TD DE LA PROV. DE NEUQUEN CLASE II SERIE I - NDG21	(B)	3.000	9,121333	27.364	
	BONO PARA EL DESARROLLO E INFRAESTRUCTURA DEL CHUBUT CLASE I - PUO19	(B)	2.000	12,300000	24.600	
	Total Títulos Públicos				216.991.009	20.458.001

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 6 de 7)

4) Obligaciones Negociables		30/09/2016			31/12/2015
Denominación		Capital	Valuación	Importe	Importe
O.N. CRESUD SERIE XI CLASE XXI	(A)	25.000.000	1,029780	25.744.508	
O.N. GPAT CIA FINANCIERA XX	(A)	20.000.000	1,010553	20.211.056	
O.N. IRSA CLASE VII	(A)	15.000.000	1,015371	15.230.571	
O.N. TOYOTA CIA. FINANCIERA CLASE XVIII	(A)	14.100.000	1,026206	14.469.510	
O.N. CFA CLASE XVI	(A)	10.000.000	1,059552	10.595.521	
O.N. BACS IX	(A)	10.000.000	1,049537	10.495.365	
O.N. TARSHOP CLASE XXVI	(A)	10.000.000	1,045942	10.459.419	
O.N. CENTRAL TERMICA GUEMES VII	(A)	10.000.000	1,036312	10.363.118	
O.N. BANCO SUPERVIELLE CLASE V	(A)	10.000.000	1,032284	10.322.839	
O.N. BANCO HIPOTECARIO CLASE XXXVIII	(A)	10.000.000	1,030935	10.309.349	
O.N. YPF CLASE XXXVIII	(A)	8.000.000	1,135812	9.086.497	
O.N. BSF XVI	(A)	5.714.285	1,023326	5.847.575	
O.N. AGROFINA CLASE II	(A)	3.000.000	1,036309	3.108.927	
O.N. PYME PLURALCOOP SERIE 1 VTO 10/09/19 - LLS1P	(A)	2.700.000	1,000000	2.700.000	
O.N. CORDIAL CIA. FINANCIERA CLASE X	(A)	1.218.335	1,025877	1.249.862	
Total Obligaciones Negociables				160.194.117	112.552.561

5) Fondos Comunes de Inversión		30/09/2016			31/12/2015
Denominación		Cantidad de cuotapartes	Valuación	Importe	Importe
FCI HF PESOS CLASE I	(A)	1.180.158	2,950429	3.481.972	
FCI GOAL PESOS CLASE B	(A)	343.375	6,481709	2.225.657	
Total Fondos Comunes de Inversión				5.707.629	13.131.229

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST CAPITAL

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 7 de 7)

6) Cheques de Pago Diferido		30/09/2016	31/12/2015
Sociedad de Garantía Recíproca		Importe	Importe
PYME AVAL SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA (PYVL)	(A)	2.471.042	
ACINDAR PYMES S.G.R. (ACPY)	(A)	931.353	
GARANTIA DE VALORES S.G.R. (GAVA)	(A)	130.976	
AVAL FEDERAL S.G.R.- EX PUENTE HNOS S.A. (FEDE)	(A)	117.389	
SOLIDUM S.G.R. (SOLI)	(A)	63.127	
GARANTIZAR S.G.R. (GARA)	(A)	39.104	
Total Cheques de Pago Diferido		3.752.991	12.858

Resumen cartera de inversiones		30/09/2016	31/12/2015
Tenencias		Importe	Importe
1) Letras Internas del B.C.R.A		1.078.194.932	148.629.301
2) Valores Fiduciarios		891.995.469	119.368.191
3) Títulos Públicos		216.991.009	20.458.001
4) Obligaciones Negociables		160.194.117	112.552.561
5) Fondos Comunes de Inversión		5.707.629	13.131.229
6) Cheques de Pago Diferido		3.752.991	12.858
Total		2.356.836.147	414.152.141

(A) Valores emitidos en pesos.

(B) Valores emitidos en dólares estadounidenses pagadero en pesos al tipo de cambio vigente.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2016

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

MARCELO BASTANTE (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 235 – F° 46

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
INTL GAINVEST S.A.
Domicilio Legal; Sarmiento 459- 9º Piso
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT NRO 30-69376494-3

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora, de INTL GAINVEST S.A., de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5º del artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales, hemos efectuado una revisión limitada de los documentos detallados en el apartado I siguiente de Fondo Común de Inversión Gainvest Capital al 30 de septiembre de 2016. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio y la Gerencia del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (en adelante “Agente de Administración”). Nuestra responsabilidad es informar sobre dichos documentos basado en el trabajo que se menciona en el párrafo II.

I . DOCUMENTOS OBJETO DE LA REVISIÓN LIMITADA

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de septiembre de 2016.
- b) Estado de Resultados correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016.
- d) Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016.
- e) Notas 1 a 5 y anexo I que forman parte integrante de los mismos.

II . ALCANCE DE LA REVISIÓN LIMITADA

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos detallados en el párrafo I se efectúen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados contables correspondientes a períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I, hemos revisado el trabajo efectuado por los señores auditores externos Deloitte & Co. S.A., Dr. Marcelo Bastante (Socio), quien emitió su informe de fecha 11 de Noviembre de 2016, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados contables de períodos intermedios.

Inicialado a efectos de su identificación

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

(Continuación)

Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y en efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados contables, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados contables tomados en su conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión. Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas del Agente de Administración, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio y la Gerencia del Agente de Administración.

III . CONCLUSIÓN

Basados en nuestra revisión, con el alcance descripto en el párrafo II, no hemos tomado conocimiento de ninguna modificación importante que deba hacerse a los estados contables adjuntos para que los mismos estén presentados de conformidad con las normas contables profesionales argentinas y las normas de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

Adicionalmente, informamos que las cifras de los estados contables mencionados en el apartado I, de este informe surgen de los registros contables del Fondo los cuales, en sus aspectos formales, han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de Noviembre de 2016.

Dr. JORGE LUIS MLADINEO
por la Comisión Fiscalizadora