



**FONDO COMUN DE INVERSION GAINVEST
RENTA FIJA PLUS**

**Estados Contables al 30 de junio de 2011
junto con los Informes de los Auditores
Independientes y de la Comisión Fiscalizadora**

SOCIEDAD GERENTE

GAINVEST S.A. SOCIEDAD GERENTE DE
FONDOS COMUNES DE INVERSION
Sarmiento 459 - 9° Piso
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

SOCIEDAD DEPOSITARIA

DEUTSCHE BANK S.A.
Tucumán 1 – 14° Piso
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(Revisión limitada)

Señores

Presidente y Directores de

Gainvest S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

CUIT N°: 30-69376494-3

Domicilio legal: Sarmiento 459 - 9° Piso

Ciudad de Buenos Aires

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

Hemos efectuado una revisión limitada de los estados contables del Fondo Común de Inversión Gainvest Renta Fija Plus (en adelante, mencionado indistintamente como “Fondo Común de Inversión Gainvest Renta Fija Plus” o “el Fondo”) que incluyen el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2011, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período irregular de cuatro meses y catorce días finalizado en dicha fecha y la información complementaria contenida en sus notas 1 a 6 (las notas 1 y 2 describen las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados contables adjuntos) y su anexo I.

Los estados contables y la información complementaria con ellos relacionada, detallados en el párrafo anterior, no se presentan en forma comparativa debido a que el Fondo inició sus operaciones el 15 de febrero de 2011.

El Directorio y la Gerencia de la Sociedad Gerente son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados contables de acuerdo con las normas contables vigentes en la República Argentina. Esta responsabilidad incluye: (i) diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables, de manera que éstos no incluyan distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades; (ii) seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y (iii) efectuar las estimaciones que resulten razonables en las circunstancias. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una manifestación sobre dichos estados contables basada en la revisión efectuada con el alcance mencionado en el capítulo 2 siguiente.

2. Alcance del trabajo

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos establecidos en las normas de auditoría vigentes en la República Argentina para la revisión limitada de estados contables correspondientes a períodos intermedios.

Estas normas establecen un alcance que es sustancialmente menor a la aplicación de todos los procedimientos de auditoría necesarios para poder emitir una opinión profesional sobre los estados contables considerados en su conjunto. Las referidas normas básicamente requieren aplicar

procedimientos analíticos sobre los importes incluidos en los estados contables, efectuar comprobaciones globales y realizar indagaciones al personal de la Sociedad Gerente responsable de la preparación de la información incluida en los estados contables. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación patrimonial del Fondo Común de Inversión Gainvest Renta Fija Plus al 30 de junio de 2011 ni sobre los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo por el período irregular de cuatro meses y catorce días terminado a esa fecha.

3. Manifestaciones de los auditores

Con base en el trabajo realizado según lo señalado en el capítulo 2 de este informe, que no incluyó la aplicación de todos los procedimientos necesarios para permitirnos expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados contables objeto de esta revisión, considerados en su conjunto, estamos en condiciones de afirmar que:

- a) los estados contables mencionados en el capítulo 1 de este informe contemplan todos los hechos y circunstancias significativos de los que hemos tomado conocimiento; y
- b) no tenemos observaciones que formular sobre los mencionados estados contables.

4. Información requerida por disposiciones vigentes

- a) Las cifras de los estados contables mencionados en el capítulo 1 de este informe surgen del Libro Diario del Fondo que, en sus aspectos formales, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) Los estados contables del Fondo Común de Inversión Gainvest Renta Fija Plus al 30 de junio de 2011 se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventarios y Balances.
- c) El Fondo no tiene personal propio, por lo tanto no existe deuda devengada al 30 de junio de 2011 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad de Buenos Aires, 9 de agosto de 2011.

DELOITTE & Co. S.R.L.

(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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA FIJA PLUS

EJERCICIO ECONÓMICO IRREGULAR N° 1

INICIADO EL 15 DE FEBRERO DE 2011

ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2011

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

Actividad principal del Fondo:	Invertir primordialmente en activos de renta fija, y dentro de éstos principalmente representativos de deuda pública nacional
Número de inscripción en el Registro Público de Fondos Comunes de Inversión de la Comisión Nacional de Valores:	622
Sociedad Gerente:	GAINVEST S.A. SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSION Sarmiento 459 – 9° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Número correlativo en la Inspección General de Justicia de la Sociedad Gerente:	1.636.855
Sociedad Depositaria:	DEUTSCHE BANK S.A. Tucumán 1 – 14° Piso Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Calificadora de riesgo:	Fitch Argentina Calificadora de Riesgo S.A.
Fecha de última calificación:	8 de julio de 2011
Calificación:	A(arg)f+

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 9/08/2011

DELOITTE & Co. S.R.L.

(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 DAMIAN NADEL
Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA FIJA PLUS

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO DE 2011 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	30-06-2011
Activo corriente	
Bancos (Nota 3.1)	174.473
Inversiones (Anexo I)	56.663.570
Otros Créditos (Nota 3.2)	127.864
Total del activo corriente y del activo	<u>56.965.907</u>
PASIVO	
Pasivo corriente	
Deudas	
Rescates de cuotapartes a pagar	85.927
Provisiones de honorarios (Nota 4)	93.853
Otras Deudas	5.464
Total del pasivo corriente y del pasivo	<u>185.244</u>
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	56.780.663
Total del pasivo más patrimonio neto	<u>56.965.907</u>

Las notas 1 a 6 y el anexo I adjuntos son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 9/08/2011

DELOITTE & Co. S.R.L.

(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 DAMIAN NADEL
Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA FIJA PLUS

**ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL
PERÍODO IRREGULAR DE CUATRO MESES Y CATORCE DIAS
TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2011 (Nota 1.2)**

(Cifras expresadas en pesos)

Ingresos	30-06-2011
Resultado por operaciones con títulos valores	2.020.207
Total Ingresos	2.020.207
Egresos	
Honorarios Sociedad Gerente	(333.584)
Comisiones por custodia	(5.000)
Gastos por operaciones bursátiles	(1.345)
Reintegro de gastos	(3.820)
Total Egresos	(343.749)
Resultado del período irregular- Ganancia	1.676.458

Las notas 1 a 6 y el anexo I adjuntos son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 9/08/2011

DELOITTE & Co. S.R.L.

(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 DAMIAN NADEL
Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA FIJA PLUS

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL
PERÍODO IRREGULAR DE CUATRO MESES Y CATORCE DÍAS**

TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2011 (Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-06-2011</u>
Saldos al inicio del ejercicio irregular	-
Suscripciones de cuotas partes del período irregular	55.793.942
Rescates de cuotas partes del período irregular	(689.737)
Resultado del período irregular – Ganancia	1.676.458
Patrimonio neto al cierre del período irregular	<u><u>56.780.663</u></u> (1)

(1) Representado por 54.707.477 cuotas partes a \$ 1.037,896 cada mil.

Las notas 1 a 6 y el anexo I adjuntos son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 9/08/2011

DELOITTE & Co. S.R.L.

(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 DAMIAN NADEL
Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA FIJA PLUS

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL
PERÍODO IRREGULAR DE CUATRO MESES Y CATORCE DIAS
TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2011 (Nota 1.2)**

(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-06-2011</u>
<u>VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>	
Efectivo al inicio del ejercicio irregular	-
Efectivo al cierre del período irregular	174.473
Aumento neto del efectivo	<u>174.473</u>
<u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>	
<u>Actividades Operativas:</u>	
Ganancia neta del período irregular	1.676.458
Cambios en activos y pasivos operativos	
Aumento de honorarios devengados a pagar y otros pasivos	99.317
Aumento de otros créditos	(127.864)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>1.647.911</u>
<u>Actividades de Inversión:</u>	
Aumento de inversiones	(56.663.570)
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	<u>(56.663.570)</u>
<u>Actividades de Financiación:</u>	
Suscripción de cuotas partes, netas	55.190.132
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	<u>55.190.132</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO DEL PERÍODO IRREGULAR	<u>174.473</u>

Las notas 1 a 6 y el anexo I adjuntos son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 9/08/2011

DELOITTE & Co. S.R.L.

(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 DAMIAN NADEL
Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA FIJA PLUS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO IRREGULAR DE CUATRO MESES Y CATORCE DIAS
TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2011 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

1.1. Normas contables aplicadas

Los presentes Estados Contables 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 las resoluciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores.

1.2. Información comparativa

Los presentes estados contables no se presentan en forma comparativa, dado que el Fondo inició sus operaciones el 15 de febrero de 2011.

2. CRITERIOS DE VALUACION

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

2.1. Bancos: fueron valuados a su valor nominal más los intereses devengados hasta el cierre del período irregular. Los intereses devengados fueron imputados al resultado del período irregular.

2.2. Inversiones:

- Valores Fiduciarios: fueron valuados al último precio registrado en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires o en el Mercado Abierto Electrónico S.A., según corresponda a la fecha de cierre del período irregular. En los casos en que no existió negociación que permita la formación de dicho precio en alguno de los mercados indicados, fueron valuados a su valor actual, en función a la tasa interna de retorno que surge del último precio de mercado conocido o su valor de colocación. Las rentas generadas por dichas especies -netas de amortizaciones periódicas- así como las diferencias de cotización, fueron imputadas al resultado del período irregular.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 9/08/2011

DELOITTE & Co. S.R.L.

(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 DAMIAN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA FIJA PLUS

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO IRREGULAR DE CUATRO MESES Y CATORCE DIAS
TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2011 (Nota 1.2)**

(Cifras expresadas en pesos)

- Títulos públicos: fueron valuados a sus respectivas cotizaciones al cierre del período irregular, más los intereses devengados a esa fecha. Las diferencias de cotización y los resultados financieros devengados fueron imputados al resultado del período irregular.
- Cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión en pesos: se valoraron al valor de la cuota parte del último día hábil del período. Las diferencias de valuación fueron imputadas al resultado del período.
- Letras de tesorería: al 30 de junio de 2011 fueron valuadas al valor de colocación registrado en el Mercado Abierto Electrónico S.A., acrecentado en función de su tasa de rendimiento implícita desde dicha fecha hasta la fecha de cierre del período. Los accesorios y rentas generados por estas especies fueron imputados al resultado del período.

Los saldos en moneda extranjera fueron convertidos a pesos de acuerdo al tipo de cambio comprador del Banco de la Nación Argentina al cierre de las operaciones del último día hábil del período irregular. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados del período irregular.

2.3. Créditos y deudas: fueron valuados a su valor nominal en pesos. 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.

2.5. Cuentas de resultados: a su valor nominal, sobre la base de su devengamiento mensual.

2.6. Estimaciones contables: la preparación de estados contables de conformidad con las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina, requiere que el Directorio de la Sociedad Gerente 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 el período irregular. Los resultados futuros pueden diferir en las estimaciones efectuadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 9/08/2011

DELOITTE & Co. S.R.L.

(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 DAMIAN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA FIJA PLUS

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO IRREGULAR DE CUATRO MESES Y CATORCE DÍAS
TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2011 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)**

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

La composición del los principales rubros al 30 de junio de 2011 es la siguiente:

3.1 Bancos

Concepto	30-06-2011
Deutsche Bank S.A.	174.473
Total	174.473

3.2 Otros Créditos

Concepto	30-06-2011
Rentas y amortizaciones a cobrar	127.864
Total	127.864

4. HONORARIOS Y GASTOS A PAGAR

De acuerdo con las disposiciones reglamentarias del Fondo:

1. La Sociedad Gerente puede percibir honorarios por su gestión de hasta un 4% 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 cuota parte en forma diaria y serán pagaderos dentro de los treinta (30) días posteriores a la finalización del mes calendario respectivo.
2. La Sociedad Depositaria 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 cuota parte, sin deducir de éste ni el monto de esta retribución ni el correspondiente a la Sociedad Gerente, 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.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 9/08/2011

DELOITTE & Co. S.R.L.

(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 DAMIAN NADEL
Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA FIJA PLUS

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO IRREGULAR DE CUATRO MESES Y CATORCE DIAS
TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2011 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)**

5. INICIO DE ACTIVIDADES DEL FONDO

El fondo común de inversión “FONDO COMUN DE INVERSION GAINVEST RENTA FIJA PLUS” inició sus operaciones el 15 de febrero de 2011. La Comisión Nacional de Valores (C.N.V.), mediante Resolución N° 16.483 de fecha 29 de diciembre de 2010, autorizó la inscripción del Fondo, bajo el número 622, en el Registro Público de F.C.I. de la C.N.V.

Fondo Común de Inversión Gainvest Renta Fija Plus se ha constituido con el objeto de invertir primordialmente en activos de renta fija, y dentro de éstos principalmente representativos de deuda pública nacional.

6. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS Y A LA GANANCIA MINIMA PRESUNTA

De acuerdo a 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 9/08/2011

DELOITTE & Co. S.R.L.

(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 DAMIAN NADEL
Presidente

**FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA FIJA PLUS
DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE JUNIO DE 2011 (Nota 1.2)**
(Cifras expresadas en pesos)

**ANEXO I
(Hoja 1 de 2)**

1) Valores Fiduciarios		30-06-2011		
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe
ENARSA BARRAGAN VRDA	(A)	245.259	4,096069	1.004.598
PROG. FEDERAL PLURIANUAL CONSTRUC. VIVIENDAS PCIA MZA SERIE I	(A)	400.000	1,000000	400.000
Total Valores Fiduciarios				1.404.598

2) Títulos Públicos		30-06-2011		
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe
BODEN 2014 – RS 14	(A)	1.000.000	1,432500	1.432.500
BOGAR 2018 – NF 18P	(A)	5.000.000	1,390000	6.950.000
BONO DE LA NACION ARGENTINA EN PESOS BADLAR PRIVADA VTO. 2014	(A)	3.000.000	0,990000	2.970.000
BONO DISCOUNT EN PESOS \$ - DICP	(A)			
BONO NACION ARGENTINA PESOS BADLAR VTO10/09/2015	(A)	3.000.000	1,160000	3.480.000
BONOS DE CONSOLIDACIÓN 6 SR \$2% - PR 13	(A)	4.500.000	1,059940	4.769.730
PRE 9 – BONO DE CONSOLIDACIÓN DE DEUDAS PREV. 4TA SERIE	(A)	2.000.000	0,896500	1.793.000
PRO 12 – BONO DE CONS. EN MONEDA NAC. SERIE IV – PR12	(A)	1.000.000	1,162500	1.162.500
BODEN 2015 – RO15D	(B)	2.000.000	4,179620	8.359.240
BONAR X – 04/17/2017 AA17D	(B)	3.500.000	3,891090	13.618.815
BONO DE LA NACIÓN ARGENTINA USD 2013 BONAR VII – AS13D	(B)	1.500.000	4,475500	6.713.250
Total de Títulos Públicos				51.249.035

3) Fondos Comunes de Inversión		30-06-2011		
Denominación		Cantidad de cuotapartes	Valuación	Importe
FCI FST AHORRO CLASE B	(A)	192.472	1,676600	322.699
FCI RJ DELTA AHORRO CLASE B	(A)	385.929	1,863345	719.118
Total de Fondos Comunes de Inversión				1.041.817

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 9/08/2011

DELOITTE & Co. S.R.L.

(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 DAMIAN NADEL
Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA FIJA PLUS
DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE JUNIO DE 2011 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 2 de 2)

4) Letras de tesorería	30-06-2011		
	Denominación	Valor Nominal	Valuación
LETRAS DE LA PROVINCIA DEL CHACO EN PESOS A 42 DIAS (A)	3.000.000	0,989373	2.968.120
Total de Letras			2.968.120

Resumen de la cartera de inversiones:

Tenencias	30-06-2011
	Importe Total
1) Valores fiduciarios	1.404.598
2) Títulos Públicos	51.249.035
3) Fondos Comunes de Inversión	1.041.817
4) Letras de tesorería	2.968.120
Total	56.663.570

(A) Valores emitidos en pesos

(B) Valores emitidos en dólares estadounidenses

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 9/08/2011

DELOITTE & Co. S.R.L.

(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 DAMIAN NADEL

Presidente

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

Señores Accionistas de

GAINVEST S.A.

SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

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 GAINVEST S.A. SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN , 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 Renta Fija Plus al 30 de junio de 2011. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Sociedad. 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 junio de 2011.
- b) Estado de Resultados correspondiente al período irregular de cuatro meses y catorce días terminado el 30 de junio de 2011
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al período irregular de cuatro meses y catorce días terminado el 30 de junio de 2011
- d) Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al período irregular de cuatro meses y catorce días terminado el 30 de junio de 2011
- e) Notas 1 a 6 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 efectúe 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 expuesta 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.R.L., Dr. Marcelo Bastante (Socio), quien emitió su informe de fecha 9 de Agosto de 2011, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados contables de períodos intermedios. 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 de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

Inicialado a efectos de su identificación

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

(continuación)

III . CONCLUSION

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.

Adicionalmente, informamos que las cifras de los estados contables mencionados en el capítulo I de este informe surgen del Libro Diario del Fondo que, en sus aspectos formales, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los estados contables del Fondo Común de Inversión Gainvest Renta Fija Plus al 30 de junio de 2011 se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventario y Balances.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de Agosto de 2011.

Dr. JORGE LUIS MLADINEO
por la Comisión Fiscalizadora