



**GAINVEST RENTA MIXTA
FONDO COMUN DE INVERSION**

**Estados Contables al 30 de septiembre de 2010
junto con los Informes de los Auditores
Independientes y de la Comisión Fiscalizadora
presentados en forma comparativa**

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 de Gainvest Renta Mixta Fondo Común de Inversión (en adelante, mencionado indistintamente como “Gainvest Renta Mixta Fondo Común de Inversión” o “el Fondo”) que incluyen el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2010, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de nueve meses 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.

El estado de situación patrimonial mencionado en el párrafo anterior y la información complementaria con él relacionada se presentan en forma comparativa con la información que surge del estado de situación patrimonial e información complementaria al 31 de diciembre de 2009.

Los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo mencionados en el primer párrafo y la información complementaria con ellos relacionada no se presentan en forma comparativa debido a que el Fondo inició sus operaciones el 22 de octubre de 2009.

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 de Gainvest Renta Mixta Fondo Común de Inversión al 30 de septiembre de 2010 ni sobre los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo por el período de nueve meses terminado a esa fecha.

3. Manifestación 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.

Con relación a las cifras correspondientes al ejercicio económico irregular de dos meses y diez días finalizado el 31 de diciembre de 2009 que se presentan con fines comparativos según se indica en el capítulo 1 de este informe y que comprobamos surgen de los respectivos estados contables fue emitido con fecha 10 de marzo de 2010, conteniendo una opinión favorable sin salvedades.

4. Información requerida por disposiciones vigentes

- a) Las cifras de los estados contables mencionados en el capítulo 1 de este informe surgen de los registros contables del Fondo que, en sus aspectos formales, han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) Los estados contables de Gainvest Renta Mixta Fondo Común de Inversión al 30 de septiembre de 2010 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 septiembre de 2010 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad de Buenos Aires, 10 de noviembre de 2010.

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

EJERCICIO ECONÓMICO N° 2

INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2010

**ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (Nota 1.2.)**

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

Actividad principal del Fondo:	Realizar inversiones en valores negociables de renta fija y/o variable con oferta pública en el país.
Número de inscripción en el Registro Público de Fondos Comunes de Inversión de la Comisión Nacional de Valores:	601
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:	Moody's Latin America Calificadora de Riesgo S.A.
Fecha de última calificación:	3 de septiembre de 2010
Calificación:	(A)=A2-EF

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/11/2010

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

(Cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	30-09-2010	31-12-2009
Activo corriente		
Bancos (Nota 3.1)	1.658.497	573.880
Inversiones (Anexo I)	66.497.660	34.238.776
Otros créditos (Nota 3.2)	503.549	1.010.699
Total del activo corriente y del activo	68.659.706	35.823.355
PASIVO		
Pasivo corriente		
Deudas		
Rescate de cuotas a pagar	14.773	211.202
Provisiones de honorarios (Nota 4)	144.070	78.221
Otras deudas	27.253	119.032
Total del pasivo corriente y del pasivo	186.096	408.455
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	68.473.610	35.414.900
Total del pasivo más patrimonio neto	68.659.706	35.823.355

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 10/11/2010

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

**ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL
PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**

(Cifras expresadas en pesos)

Ingresos	30-09-2010
Resultado por operaciones con títulos valores	5.607.035
Intereses ganados	82.135
Total Ingresos	5.689.170
Egresos	
Honorarios Sociedad Gerente	(925.794)
Comisiones por custodia	(89.119)
Gastos por operaciones bursátiles	(9.622)
Reintegro de gastos	(42.258)
Total Egresos	(1.066.793)
Resultado del período - Ganancia	4.622.377

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 10/11/2010

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL
PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**

(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-09-2010</u>
Saldos al inicio del ejercicio	35.414.900
Suscripciones de cuotapartes del período	89.013.603
Rescates de cuotapartes del período	(60.577.270)
Resultado del período – Ganancia	4.622.377
Patrimonio neto al cierre del período	<u>68.473.610</u> (1)

(1) Representado por 60.980.953 cuotapartes a \$ 1.122,869 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 10/11/2010

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL
PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**
(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-09-2010</u>
<u>VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>	
Efectivo al inicio del ejercicio	573.880
Efectivo al cierre del período	<u>1.658.497</u>
Aumento neto del efectivo	<u>1.084.617</u>
<u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>	
<u>Actividades Operativas:</u>	
Ganancia neta del período	4.622.377
Cambios en activos y pasivos operativos	
Disminución de honorarios devengados a pagar y otros pasivos	(25.930)
Disminución de otros créditos	<u>507.150</u>
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>5.103.597</u>
<u>Actividades de Inversión:</u>	
Aumento de inversiones	<u>(32.258.884)</u>
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	<u>(32.258.884)</u>
<u>Actividades de Financiación:</u>	
Suscripción de cuotas partes, neta	<u>28.239.904</u>
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	<u>28.239.904</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO DEL PERÍODO	<u>1.084.617</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 10/11/2010

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en pesos)

1. BASES DE PRESENTACION 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

El estado de situación patrimonial por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2010, así como la información complementaria con él relacionada, se presenta en forma comparativa con el ejercicio económico irregular de dos meses y diez días finalizado el 31 de diciembre de 2009.

Los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y la información complementaria con ellos relacionada, no se presentan en forma comparativa, dado que el Fondo inició sus operaciones el 22 de octubre de 2009.

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/ejercicio. Los intereses devengados fueron imputados al resultado del período/ejercicio.

2.2. Inversiones:

- Valores Fiduciarios en pesos: 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/ejercicio. 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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/11/2010

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA (Cifras expresadas en pesos)

amortizaciones periódicas- así como las diferencias de cotización, fueron imputadas al resultado del período/ejercicio.

- Títulos Públicos: al 31 de diciembre de 2009, fueron valuados a sus respectivas cotizaciones al cierre del ejercicio. Las diferencias de cotización y los resultados financieros devengados fueron imputados al resultado del ejercicio.
- Certificados de Depósito Argentinos (CEDEAR): al 31 de diciembre de 2009, se valoraron de acuerdo con los valores de cotización vigentes al cierre del ejercicio. En caso de no existir negociación al cierre del ejercicio, se valoraron tomando la cotización de la acción que representan vigente al cierre del ejercicio según la relación cedear/acción, convertida a pesos. Las diferencias de cotización fueron imputados al resultado del ejercicio.
- Cheques de pago diferido: fueron valuados al valor actual de los flujos de fondos futuros para cada especie descontados a la tasa y plazo negociados al cierre del período/ejercicio. Las diferencias de valuación fueron imputadas a los resultados del período/ejercicio.
- Obligaciones negociables en pesos: al 30 de septiembre de 2010, fueron valuadas al último precio registrado en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, acrecentado por sus intereses devengados hasta la fecha del período. Los intereses y diferencia de cotización 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/ ejercicio. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados del período/ejercicio.

2.3. Instrumentos financieros derivados

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2010, el Fondo ha realizado operaciones de venta a término de moneda extranjera sin entrega del activo subyacente para ser liquidadas diariamente en la República Argentina, en el Mercado a Término de Rosario ("ROFEX"). Dichas operaciones se registraron por el monto a cobrar o pagar, según corresponda, que surge por aplicación de la variación entre el tipo de cambio pactado y el de cierre del período aplicado sobre los notacionales pactados. Al 30 de septiembre de 2010, el Fondo no posee operaciones pendientes de liquidación.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/11/2010

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en pesos)

El resultado de las operaciones llevadas a cabo durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2010, es una ganancia acumulada de 60.250 y se imputó a los resultados del período.

- 2.4. 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.
- 2.5. Patrimonio Neto:** a su valor nominal.
- 2.6. Cuentas de resultados:** a su valor nominal, sobre la base de su devengamiento mensual.
- 2.7. 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/ejercicio. Los resultados futuros pueden diferir en las estimaciones efectuadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

La composición de los principales rubros al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 es la siguiente:

3.1. Bancos

Concepto	30-09-2010	31-12-2009
Deutsche Bank S.A.	1.658.497	573.880
Total	1.658.497	573.880

3.2. Otros créditos

Concepto	30-09-2010	31-12-2009
Deudores por operaciones con títulos valores	502.611	-
Otros créditos diversos	938	148.472
Garantía por operaciones	-	862.227
Total	503.549	1.010.699

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/11/2010

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en pesos)

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 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 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.

5. INICIO DE ACTIVIDADES DEL FONDO

El Fondo Común de Inversión "GAINVEST RENTA MIXTA" inició sus operaciones el 22 de octubre de 2009. La Comisión Nacional de Valores (C.N.V.), mediante Resolución N° 16.201 de fecha 17 de septiembre de 2009, autorizó la inscripción del Fondo, bajo el número 601, en el Registro Público de F.C.I. de la C.N.V.

Gainvest Renta Mixta se ha constituido con el objeto de invertir en una cartera diversificada de activos compuesta principalmente de valores negociables de renta fija y/o de renta variable.

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 10/11/2010

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 1 de 4)

1) Valores Fiduciarios	Denominación	30-09-2010			31-12-2009
		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
	BANCO PROVINCIA PERS. SERIE I CLASE B (A)	4.915.032	1,083621	5.326.032	-
	BEST CONSUMER FINANCE SERIE XII CLASE A (A)	2.500.000	0,873456	2.183.640	-
	COLUMBIA TARJETAS SERIE XIV CLASE B (A)	1.112.200	1,080229	1.201.431	-
	CONSUBOND SERIE LXX CLASE B (A)	-	-	-	2.310.152
	CONSUBOND SERIE LXXI CLASE B (A)	-	-	-	2.247.064
	CONSUBOND SERIE LXXIV CLASE B (A)	2.000.000	1,133427	2.266.854	-
	CONSUBOND SERIE LXXVI CLASE B (A)	3.000.000	1,095267	3.285.801	-
	CONSUBOND SERIE LXXVII CLASE B (A)	6.000.000	1,067657	6.405.942	-
	CONSUBONO SERIE XLI CLASE B (A)	4.000.000	1,083270	4.333.080	-
	CONSUBONO SERIE XLII CLASE B (A)	2.278.368	1,046268	2.383.784	-
	CONSUBONO SERIE XLIII CLASE B (A)	5.000.000	1,022310	5.111.550	-
	CONSUBONO SERIE XXXIX CLASE B (A)	1.000.000	0,014501	14.501	-
	FALABELLA SERIE XXIII VDF (A)	3.000.000	1,024812	3.074.436	-
	FIDEBICA SERIE XI CLASE B (A)	1.000.000	1,078776	1.078.776	-
	FINANSUR PERS. SERIE IV CLASE B (A)	2.000.000	1,055779	2.111.558	-
	GARBARINO SERIE LIII CLASE B (A)	-	-	-	3.335.127
	GARBARINO SERIE LV CLASE B (A)	-	-	-	396.887
	GARBARINO SERIE LVIII VDF CLASE B (A)	2.000.000	0,447425	894.850	-
	GARBARINO SERIE LX CLASE B (A)	2.000.000	1,105065	2.210.130	-
	GARBARINO SERIE LXIV CLASE B (A)	2.000.000	1,021522	2.043.044	-
	MEGABONO CREDITO SERIE XLV CLASE B (A)	-	-	-	2.038.174
	MEGABONO SERIE XLII CLASE B (A)	-	-	-	1.603.364
	MEGABONO SERIE XLVII CLASE B (A)	1.932.750	0,183750	355.143	1.909.190
	MEGABONO SERIE LIII CLASE B (A)	3.900.000	1,050916	4.098.572	-
	MEGABONO SERIE LVI CLASE B (A)	522.451	1,009844	527.594	-
	MEGABONO SERIE LVII CLASE B (A)	1.913.117	1,011301	1.934.737	-
	PROBOLSA SERIE I CLASE B (A)	6.486.434	0,663066	4.300.934	-
	PROBOLSA SERIE I CLASE C (A)	2.482.038	0,664602	1.649.567	-
	SECUBONO SERIE XLII VDF (A)	-	-	-	1.584.230
	SECUBONO SERIE XLVI CLASE B (A)	-	-	-	617.914
	Subtotal			56.791.956	16.042.102

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/11/2010

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 2 de 4)

1) Valores Fiduciarios (continuación)		30-09-2010			31-12-2009
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
SECUBONO SERIE XLVII CLASE B	(A)	-	-	-	1.450.286
SECUBONO SERIE XLVIII CLASE B	(A)	2.000.000	0,502422	1.004.844	1.949.236
SECUBONO SERIE LIII CLASE B	(A)	179.188	1,050912	188.311	-
SECUBONO SERIE LIV CLASE B	(A)	341.064	1,032966	352.308	-
TARJETA SHOPPING SERIE LII VDF	(A)	-	-	-	1.408.868
TARJETA SHOPPING SERIE XL CLASE B	(A)	-	-	-	528.330
TARJETA SHOPPING SERIE XLI CLASE B	(A)	-	-	-	1.194.572
VDF CREADO POR DTO. 976/01 SERIE I CLASE I	(A)	2.569.048	1,162980	2.987.751	2.669.624
VDF CREADO POR DTO. 976/01 SERIE IV CLASE I	(A)	500.000	1,063360	531.680	-
Total Valores Fiduciarios				61.856.850	25.243.018

2) Títulos Públicos		30-09-2010			31-12-2009
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
BONAR PESOS BADLAR PRIVADA VTO 2014	(A)	-	-	-	858.000
PRE 9 - BONO DE CONS. DE DEUDAS PREVISIONALES 4TA SERIE	(A)	-	-	-	424.972
PRO 12 - SERIE IV	(A)	-	-	-	2.454.996
BONAR EN DOLARES ESTADOUNIDENSES 7% 2011 - BONAR V	(B)	-	-	-	2.337.000
TITULOS PAR EN DOLARES ESTADOUNIDENSES	(B)	-	-	-	670.000
Total Títulos Públicos				-	6.744.968

3) Certificados de Depósitos Argentinos (CEDEAR)		30-09-2010			31-12-2009
Denominación		Capital	Valuación	Importe	Importe
CEDEAR DE CITIGROUP INC.	(A)	-	-	-	26.000
Total CEDEAR				-	26.000

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/11/2010

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 3 de 4)

4) Cheques de Pago Diferido			30-09-2010			31-12-2009
Denominación	Vencimiento		Capital	Valuación	Importe	Importe
AVRU231000001	25/10/2010	(A)	116.000	0,986726	114.460	99.923
AVRU250900004	27/09/2010	(A)	-	-	-	101.735
AVRU260800002	26/08/2010	(A)	-	-	-	103.769
GARA300500244	31/05/2010	(A)	-	-	-	282.449
GARA300500245	31/05/2010	(A)	-	-	-	303.161
LGRO020600004	02/06/2010	(A)	-	-	-	40.894
LGRO050600009	07/06/2010	(A)	-	-	-	46.398
LGRO300700023	30/07/2010	(A)	-	-	-	521.507
GARA260700058	26/07/2010	(A)	-	-	-	45.655
GARA060800048	06/08/2010	(A)	-	-	-	36.347
GARA270800094	27/08/2010	(A)	-	-	-	40.416
AVRU300600117	30/06/2010	(A)	-	-	-	351.518
AVRU300600116	30/06/2010	(A)	-	-	-	351.518
LGRO051200014	06/12/2010	(A)	24.500	0,972020	23.815	-
LGRO250300034	25/03/2011	(A)	26.500	0,920137	24.384	-
GAVA100400044	11/04/2011	(A)	54.076	0,917746	49.628	-
GAVA170400026	18/04/2011	(A)	33.965	0,915012	31.078	-
GAVA220400018	22/04/2011	(A)	50.197	0,913231	45.841	-
Total de Cheques de Pago Diferido					289.206	2.325.290

5) Obligaciones Negociables			30-09-2010			31-12-2009
Denominación			Capital	Valuación	Importe	Importe
FRAVEGA CLASE II VCP	(A)		1.290.000	1,012528	1.306.161	-
O.N. CRESUD SERIE II CLASE II	(A)		1.000.000	1,027785	1.027.785	-
O.N. ROMBO SERIE VII A TASA FIJA	(A)		2.000.000	1,008829	2.017.658	-
Total de Obligaciones Negociables					4.351.604	-

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/11/2010

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 4 de 4)

6) Instrumentos Financieros Derivados	30-09-2010			31-12-2009
	Denominación	Valor Nominal	Valuación	Importe
VENTA FUTURO ROFEX 03/2011 (B)	-	-	-	(100.500)
Total Instrumentos Financieros Derivados			-	(100.500)

Resumen de la cartera de inversiones:

Tenencias	30-09-2010	31-12-2009
	Importe Total	Importe Total
1) Valores fiduciarios	61.856.850	25.243.018
2) Títulos públicos	-	6.744.968
3) CEDEAR	-	26.000
4) Cheques de pago diferido	289.206	2.325.290
5) Obligaciones negociables	4.351.604	-
6) Instrumentos financieros derivados	-	(100.500)
Total	66.497.660	34.238.776

(A) Valores emitidos en pesos

(B) Valores emitidos en dólares

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/11/2010

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 Gainvest Renta Mixta Fondo Común de Inversión al 30 de septiembre de 2010. 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 septiembre de 2010.
- b) Estado de Resultados correspondiente al período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2010.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2010.
- d) Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2010.
- 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 10 de noviembre de 2010, 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 descrito en el párrafo II, que no incluyó la aplicación de todos los procedimientos necesarios para permitirnos expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados contables objeto de la revisión, considerados en su conjunto, estamos en condiciones de afirmar que:

- a) Los estados contables mencionados en el párrafo I 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.

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

Los estados contables de Gainvest Renta Mixta Fondo Común de Inversión al 30 de septiembre de 2010 se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventarios y Balances.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de noviembre de 2010.

Dr. JORGE LUIS MLADINEO
por la Comisión Fiscalizadora