



**GAINVEST RENTA MIXTA
FONDO COMUN DE INVERSION**

**Estados Contables al 30 de septiembre de 2012
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 2012, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizados en dicha fecha y la información complementaria contenida en sus notas 1 a 5 (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 2011.

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 se presentan en forma comparativa con la información que surge de los respectivos estados e información complementaria correspondientes al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2011.

El Directorio y la Gerencia de la Sociedad Gerente son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados contables antes mencionados de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas (Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas que no incluyen las referidas a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera). Asimismo, son responsables de la existencia del control interno que consideren necesario para posibilitar la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una manifestación sobre dichos estados contables basada en nuestra 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 2012 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 finalizado el 31 de diciembre de 2011 y al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2011, 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:

- a) nuestro informe de auditoría sobre los estados contables correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2011 fue emitido con fecha 9 de marzo de 2012, conteniendo una opinión favorable sin salvedades; y
- b) nuestro informe de revisión limitada sobre los estados contables correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de septiembre de 2011 fue emitido con fecha 8 de noviembre de 2011, sin observaciones.

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 Renta Mixta al 30 de septiembre de 2012 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 2012 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad de Buenos Aires, 7 de noviembre de 2012.

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

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

EJERCICIO ECONÓMICO N° 4

INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2012

**ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
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:	16 de Octubre de 2012
Calificación:	EF-3

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7/11/2012

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 DAMIAN NADEL
Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
Activo corriente		
Bancos (Nota 3)	596.667	4.738.339
Inversiones (Anexo I)	211.024.589	69.475.891
Otros créditos	73.710	630
Total del activo corriente y del activo	<u>211.694.966</u>	<u>74.214.860</u>
PASIVO		
Pasivo corriente		
Deudas		
Rescate de cuotas a pagar	1.447.000	8.731.829
Provisiones de honorarios (Nota 4)	435.871	139.057
Otras deudas	77.262	35.693
Total del pasivo corriente y del pasivo	<u>1.960.133</u>	<u>8.906.579</u>
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	209.734.833	65.308.281
Total del pasivo más patrimonio neto	<u>211.694.966</u>	<u>74.214.860</u>

Las notas 1 a 5 y el anexo I adjuntos son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 7/11/2012

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 DAMIAN NADEL
Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS
PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011**
(Cifras expresadas en pesos)

Ingresos	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
Resultado por operaciones con títulos valores	18.624.233	8.595.628
Intereses ganados	96.245	3.021
Total Ingresos	<u>18.720.478</u>	<u>8.598.649</u>
 Egresos		
Honorarios Sociedad Gerente	(2.722.890)	(1.396.410)
Comisiones por custodia	(324.901)	(205.515)
Gastos por operaciones bursátiles	(14.331)	(5.665)
Reintegro de gastos	(87.383)	(59.534)
Total Egresos	<u>(3.149.505)</u>	<u>(1.667.124)</u>
Resultado del período - Ganancia	<u>15.570.973</u>	<u>6.931.525</u>

Las notas 1 a 5 y el anexo I adjuntos son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 7/11/2012

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 DAMIAN NADEL
Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
Saldos al inicio del ejercicio	65.308.281	71.005.506
Suscripciones de cuotapartes del período	283.591.897	72.105.321
Rescates de cuotapartes del período	(154.736.318)	(65.238.501)
Resultado del período – Ganancia	15.570.973	6.931.525
Patrimonio neto al cierre del período	<u>209.734.833</u> (1)	<u>84.758.851</u> (2)

(1) Representado por 141.566.318,2086 cuotapartes a \$ 1.481,5310 cada mil.

(2) Representado por 66.754.149,2360 cuotapartes a \$ 1.269,717 cada mil.

Las notas 1 a 5 y el anexo I adjuntos son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 7/11/2012

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 DAMIAN NADEL
Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS
PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011**
(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
<u>VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	4.738.339	524.153
Efectivo al cierre del período	<u>596.667</u>	<u>437.450</u>
Disminución neta del efectivo	<u>(4.141.672)</u>	<u>(86.703)</u>
 <u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
<u>Actividades Operativas:</u>		
Ganancia neta del período	15.570.973	6.931.525
 Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento de honorarios devengados a pagar y otros pasivos	338.383	70.940
(Aumento) de otros créditos	<u>(73.080)</u>	<u>(1.685.086)</u>
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>15.836.276</u>	<u>5.317.379</u>
 <u>Actividades de Inversión:</u>		
(Aumento) de inversiones	<u>(141.548.698)</u>	<u>(12.580.929)</u>
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	<u>(141.548.698)</u>	<u>(12.580.929)</u>
 <u>Actividades de Financiación:</u>		
Suscripción / (Rescate) de cuotas partes, neta	<u>121.570.750</u>	<u>(7.176.847)</u>
Flujo neto de efectivo generado por / (aplicado a) las actividades de financiación	<u>121.570.750</u>	<u>(7.176.847)</u>
 DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO DEL PERÍODO	<u>(4.141.672)</u>	<u>(86.703)</u>

Las notas 1 a 5 y el anexo I adjuntos son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 7/11/2012

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 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 2012
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(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

De acuerdo a lo requerido por las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina, el estado de situación patrimonial se presenta en forma comparativa con el del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2011, mientras que los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo se presentan en forma comparativa con los correspondientes al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre 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/ejercicio. Los intereses devengados fueron imputados al resultado de cada período.

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.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 7/11/2012

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 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 2012
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en pesos)**

Las rentas y utilidades generadas por dichas especies -netas de amortizaciones periódicas- así como las diferencias de cotización, fueron imputadas al resultado de cada período.

- Obligaciones negociables en pesos: fueron valuadas al último precio registrado en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, acrecentado por sus intereses devengados hasta la fecha de cierre del período/ejercicio. Los intereses y diferencia de cotización generados por estas especies fueron imputados al resultado de cada período.
 - Cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión en pesos: se valoraron al valor de la cuota parte del último día hábil del período/ejercicio. Las diferencias de valuación fueron imputadas al resultado de cada período.
- 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 cada período. 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 7/11/2012

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 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 2012
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

La composición del rubro Bancos al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

Concepto	30-09-2012	31-12-2011
Deutsche Bank S.A.	596.667	4.738.339
Total	596.667	4.738.339

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 cuotaparte 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 cuotaparte, 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. 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 7/11/2012

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 DAMIAN NADEL
Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 1 de 4)

1) Valores Fiduciarios		30-09-2012			31-12-2011
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
BANCO PIANO SERIE XXII VDF	(A)	1.500.000	0,550783	826.175	1.271.906
CGM LEASING SERIE XII VDFA TASA FIJA	(A)	-	-	-	336.972
CMR FALABELLA SERIE XXIV VDF CLASE B	(A)	-	-	-	636.303
CMR FALABELLA SERIE XXIX CLASE A	(A)	-	-	-	1.058.473
CMR FALABELLA SERIE XXIX CLASE B	(A)	-	-	-	1.506.239
CMR FALABELLA SERIE XXXII CLASE A	(A)	2.400.000	0,178471	428.330	-
CMR FALABELLA SERIE XXXV VDF	(A)	4.000.000	0,430503	1.722.012	-
CONSUBOND SERIE LXXXI VDF B	(A)	-	-	-	1.636.822
CONSUBOND SERIE LXXXIII CLASE B	(A)	-	-	-	3.919.255
CONSUBOND SERIE LXXXV CLASE B	(A)	7.000.000	0,818357	5.728.499	5.050.570
CONSUBONO SERIE XLVII CLASE B	(A)	-	-	-	207.472
CONSUBONO SERIE XLIX CLASE B	(A)	1.927.711	1,18019	2.275.065	-
CONSUBONO SERIE LXXXVII CLASE B	(A)	6.000.000	1,142488	6.854.928	-
CONSUBONO SERIE LXXXIX CLASE B	(A)	3.867.979	1,039411	4.020.420	-
CONSUMAX SERIE X CLASE B	(A)	-	-	-	1.084.191
FIDEBICA SERIE XVIII CLASE B	(A)	1.242.664	1,202367	1.494.138	1.324.101
FINANSUR PERSONALES SERIE IX VDF CLASE A	(A)	2.500.000	0,431729	1.079.323	2.101.693
GARBARINO SERIE LXX CLASE B	(A)	-	-	-	11.663
GARBARINO SERIE LXXV CLASE B	(A)	-	-	-	1.456.638
GARBARINO SERIE LXXVII CLASE B	(A)	3.000.000	0,506436	1.519.308	-
GARBARINO SERIE LXXVIII CLASE A	(A)	4.110.830	0,614344	2.525.464	1.773.923
GARBARINO SERIE LXXIX CLASE B	(A)	2.400.000	1,011827	2.428.385	-
GARBARINO SERIE LXXIX CLASE C	(A)	4.083.036	1,212604	4.951.106	-
GARBARINO SERIE LXXX CLASE C	(A)	4.083.001	1,198621	4.893.971	-
GARBARINO SERIE LXXXII CLASE B	(A)	6.000.000	1,133933	6.803.598	-
GARBARINO SERIE LXXXII CLASE C	(A)	2.200.000	1,126329	2.477.924	-
GARBARINO SERIE LXXXVII CLASE B	(A)	5.000.000	1,014644	5.073.220	-
GARBARINO SERIE LXXXIV CLASE B	(A)	362.597	1,07302	389.074	-
MEGABONO SERIE LXVI CLASE B	(A)	-	-	-	1.656.040
MEGABONO SERIE LXXIV CLASE B VDF	(A)	497.294	0,287793	143.118	524.694
Subtotal				55.634.058	25.556.955

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 7/11/2012

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 DAMIAN NADEL
 Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 2 de 4)

1) Valores Fiduciarios (continuación)		30-09-2012			31-12-2011
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
MEGABONO SERIE LXXIX CLASE A	(A)	5.000.000	0,027249	136.245	4.474.970
MEGABONO SERIE LXXVII CLASE B	(A)	3.000.000	1,015600	3.046.800	2.994.504
MEGABONO SERIE LXXXI CLASE B	(A)	487.117	1,173918	571.835	-
MEGABONO SERIE LXXX CLASE B	(A)	4.000.000	1,163935	4.655.740	-
MEGABONO SERIE LXXXIII CLASE B	(A)	3.000.000	1,131278	3.393.834	-
MEGABONO SERIE LXXXII CLASE B	(A)	5.000.000	1,129097	5.645.485	-
MEGABONO SERIE LXXXV CLASE B	(A)	1.388.008	1,096270	1.521.632	-
MEGABONO SERIE LXXXIV CLASE B	(A)	3.007.046	1,128470	3.393.363	-
MEGABONO SERIE LXXXIV CLASE C	(A)	2.885.056	1,092743	3.152.625	-
MEGABONO SERIE LXXXVIII CLASE B	(A)	2.000.000	1,031162	2.062.324	-
MEGABONO SERIE XC CLASE B	(A)	3.862.047	1,005115	3.881.801	-
MEGABONO SERIE LXXXIX CLASE B	(A)	3.000.000	1,013293	3.039.879	-
MEGABONO SERIE XCII CLASE B	(A)	4.000.000	1,011061	4.044.244	-
MEGABONO SERIE XCII CLASE C	(A)	1.500.000	0,982573	1.473.860	-
PLURALCOOP SERIE X CLASE B	(A)	597.294	1,297002	774.692	681.641
PLURALCOOP SERIE XI CLASE B	(A)	1.453.496	1,226122	1.782.163	1.550.392
RIBEIRO SERIE XLIX VRD	(A)	-	-	-	880.476
RIBEIRO SERIE LIII CLASE B	(A)	3.663.169	1,124781	4.120.263	-
SECUBONO CREDINEA SERIE LXXI VDF CLASE B	(A)	2.135.000	0,906010	1.934.331	1.008.259
SECUBONO LXXII CLASE B	(A)	3.800.000	1,163871	4.422.710	3.623.034
SECUBONO SERIE LXII CLASE B	(A)	-	-	-	421.238
SECUBONO SERIE LXIII CLASE B	(A)	-	-	-	4.258.548
SECUBONO SERIE LXIV CLASE B	(A)	-	-	-	4.535.620
SECUBONO SERIE LXVIII CLASE B	(A)	-	-	-	700.813
SECUBONO SERIE LXXV CLASE B	(A)	3.739.119	1,129936	4.224.967	-
SECUBONO SERIE LXXVII VDF CLASE B	(A)	527.681	1,078618	569.166	-
SECUBONO SERIE LXXVI CLASE B	(A)	2.000.000	1,087830	2.175.660	-
SECUBONO SERIE LXXVIII VDF CLASE B	(A)	8.000.000	1,038974	8.311.799	-
SECUBONO SERIE LXXVIII VDF CLASE C	(A)	2.000.000	1,034155	2.068.310	-
SECUBONO SERIE LXXIX CLASE B	(A)	4.000.000	1,012792	4.051.168	-
SECUBONO SERIE LXXXI VDF CLASE C	(A)	2.408.717	0,984516	2.371.420	-
Subtotal				132.460.374	25.129.495

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 7/11/2012

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 DAMIAN NADEL
 Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 3 de 4)

1) Valores Fiduciarios (continuación)		30-09-2012			31-12-2011
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
NCB PRESTAMOS PER. SERIE III CLASE A	(A)	4.000.000	0,703501	2.814.004	-
NCB PRESTAMOS PER. SERIE III CLASE B	(A)	1.500.000	1,012057	1.518.086	-
AVAL RURAL SERIE XXVIII	(A)	550.000	4,781542	2.629.848	-
FF KADIBONO SERIE I CLASE B	(A)	1.288.200	1,099402	1.416.250	-
VALOR DE DEUDA FIDUCIARIA CREADO POR					
DTO. 976/01 SERIE I CLASE I	(A)	2.569.048	0,985164	2.530.934	2.944.353
FF CARTASUR SERIE VII CLASE B	(A)	2.727.421	1,087385	2.965.757	-
FF COLUMBIA PERSONALES XIII CLASE B	(A)	1.001.800	1,122652	1.124.673	-
FF COLUMBIA TARJETAS SERIE XVIII CLASE B	(A)	2.000.000	1,060521	2.121.042	-
TARJETA SHOPPING SERIE LXX CLASE A	(A)	6.098.413	0,843320	5.142.914	-
CONSUMAX SERIE XII CLASE B	(A)	1.500.000	1,015436	1.523.154	-
FF PVCRED SERIE XI CLASE A TV	(A)	100.000	0,682304	68.230	-
Total Valores Fiduciarios				156.315.266	53.630.803

2) Obligaciones Negociables		30-09-2012			31-12-2011
Denominación		Capital	Valuación	Importe	Importe
ON BANCO SAENZ SERIE II	(A)	-	-	-	1.246.493,00
ON BSF CLASE IV	(A)	3.000.000	1,015991	3.047.973	-
ON CRESUD SERIE III CLASE VI	(A)	-	-	-	1.081.009,00
ON FRAVEGA VCP CLASE IV	(A)	4.000.000	0,498973	1.995.892	-
ON PSA SERIE I TASA VARIABLE	(A)	326.000	0,203904	66.473	267.844,00
ON TARSHOP CLASE III	(A)	-	-	-	6.227.026,00
ON TARSHOP CLASE IV	(A)	10.000.000	1,016760	10.167.600	-
ON CONFINA SANTA FE S.A. SERIE I	(A)	5.690.000	1,081635	6.154.503	-
ON CFA CLASE VII SERIE II	(A)	3.000.000	1,000954	3.002.862	-
ON CRESUD CLASE IX	(A)	3.000.000	1,003364	3.010.092	-
ON GRUPO FINANCIERO GALICIA CLASE III	(A)	2.000.000	1,014435	2.028.870	-
ON CARSA SERIE III	(A)	8.000.000	1,014191	8.113.528	-
ON YPF SERIE VII	(A)	1.819.276	1,006402	1.830.923	-
ON ODS CLASE III	(A)	2.000.000	1,003880	2.007.760	-
Total de Obligaciones Negociables				41.426.476	8.822.372

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 7/11/2012

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 DAMIAN NADEL

Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 4 de 4)

3) Fondos Comunes de Inversión		30-09-2012		31-12-2011
Denominación		Cantidad de Cuotapartes	Valuación	Importe
FCI HF PESOS CLASE I	(A)	-	-	7.008.065
FCI PREMIER RENTA PLUS CLASE A	(A)	-	-	14.651
FCI ARGENTFUND AHORRO PESOS	(A)	4.909.853	1,063,105	-
FCI ALPHA AHORRO CLASE A	(A)	94.689.124	0,085154	8.063.158
Total de Fondos Comunes de Inversión			13.282.847	7.022.716

Resumen de la cartera de inversiones:

Tenencias	30-09-2012	31-12-2011
	Importe Total	Importe Total
1) Valores fiduciarios	156.315.266	53.630.803
2) Obligaciones negociables	41.426.476	8.822.372
3) Fondos comunes de inversión	13.282.847	7.022.716
Total	211.024.589	69.475.891

(A) Valores emitidos en pesos

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 7/11/2012

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 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 5° 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 2012. 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 2012.
- b) Estado de Resultados correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al período de nueve meses finalizado al 30 de septiembre de 2012.
- d) Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012.
- 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 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.A., Dr. Marcelo Bastante (Socio), quien emitió su informe de fecha 7 de Noviembre de 2012, 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 del libro diario del Fondo que, en sus aspectos formales, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los estados contables de Gainvest Renta Mixta Fondo Común de Inversión al 30 de Septiembre de 2012 se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventarios y Balances.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de Noviembre de 2012.

Dr. JORGE LUIS MLADINEO
por la Comisión Fiscalizadora