



**GAINVEST RENTA MIXTA
FONDO COMUN DE INVERSION**

**Estados Contables al 30 de junio de 2013
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 junio de 2013, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de seis 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 2012.

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 seis meses terminado el 30 de junio de 2012.

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 junio de 2013 ni sobre los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo por el período de tres 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 2012 y al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012, 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 2012 fue emitido con fecha 11 de marzo de 2013, 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 junio de 2012 fue emitido con fecha 10 de agosto de 2012, 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 el que, en sus aspectos formales, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) Los estados contables de Gainvest Renta Mixta Fondo Común de Inversión al 30 de junio de 2013 se encuentran en proceso de transcripción en el Libro Inventarios y Balances.

- c) El Fondo no tiene personal propio, por lo tanto no existe deuda devengada al 30 de junio de 2013 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad de Buenos Aires, 12 de agosto de 2013.

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° 5

INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2013

**ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2013
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:	10 de Abril de 2013
Calificación:	EF-3

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12/08/2013

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 JUNIO DE 2013
Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	30-06-2013	31-12-2012
Activo corriente		
Bancos (Nota 3)	2.339.808	1.584.550
Inversiones (Anexo I)	131.417.756	188.313.578
Otros créditos	157.294	76.709
Total del activo corriente y del activo	133.914.858	189.974.837
PASIVO		
Pasivo corriente		
Deudas		
Rescates de cuotas a pagar	1.066.013	7.498.380
Provisiones de honorarios (Nota 4)	283.973	385.304
Otras deudas	39.494	65.757
Total del pasivo corriente y del pasivo	1.389.480	7.949.441
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	132.525.378	182.025.396
Total del pasivo más patrimonio neto	133.914.858	189.974.837

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 12/08/2013

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 SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012 (Nota 1.2)**
(Cifras expresadas en pesos)

Ingresos	30-06-2013	30-06-2012
Resultado por operaciones con títulos valores	13.534.309	10.987.451
Intereses ganados	-	96.245
Total Ingresos	13.534.309	11.083.696
Egresos		
Honorarios Sociedad Gerente	(1.800.516)	(1.598.726)
Comisiones por custodia	(205.699)	(195.566)
Gastos por operaciones bursátiles	(12.940)	(11.203)
Reintegro de gastos	(70.150)	(58.953)
Total Egresos	(2.089.305)	(1.864.448)
Resultado del período - Ganancia	11.445.004	9.219.248

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 12/08/2013

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 SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012 (Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-06-2013</u>	<u>30-06-2012</u>
Saldos al inicio del ejercicio	182.025.396	65.308.281
Suscripciones de cuotapartes del período	62.307.461	192.330.959
Rescates de cuotapartes del período	(123.252.483)	(104.467.818)
Resultado del período – Ganancia	11.445.004	9.219.248
Patrimonio neto al cierre del período	<u>132.525.378</u> (1)	<u>162.390.670</u> (2)

(1) Representado por 79.523.859,933 cuotapartes a \$ 1.666,486 cada mil.

(2) Representado por 113.534.105,740 cuotapartes a \$ 1.430,325 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 12/08/2013

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 SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012 (Nota 1.2)**
(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-06-2013</u>	<u>30-06-2012</u>
<u>VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.584.550	4.738.339
Efectivo al cierre del período	2.339.808	755.919
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	<u>755.258</u>	<u>(3.982.420)</u>
<u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
<u>Actividades Operativas:</u>		
Ganancia neta del período	11.445.004	9.219.248
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Disminución) / Aumento de honorarios devengados a pagar y otros pasivos	(127.594)	240.828
Aumento de otros créditos	(80.585)	(75.443)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>11.236.825</u>	<u>9.384.633</u>
<u>Actividades de Inversión:</u>		
Disminución / (Aumento) neto de inversiones	56.895.822	(93.024.125)
Flujo neto de efectivo generado por / (aplicado a) las actividades de inversión	<u>56.895.822</u>	<u>(93.024.125)</u>
<u>Actividades de Financiación:</u>		
(Rescate) / Suscripción de cuotas partes, neta	(67.377.389)	79.657.072
Flujo neto de efectivo (aplicado a) / generado por las actividades de financiación	<u>(67.377.389)</u>	<u>79.657.072</u>
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO DEL PERÍODO	<u>755.258</u>	<u>(3.982.420)</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 12/08/2013

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 SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2013
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA (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 (C.N.V.).

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 2012, 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 seis meses terminado el 30 de junio de 2012.

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.

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.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12/08/2013

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 SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2013
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)**

- 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.
 - Letras del Tesoro: al 31 de marzo de 2013 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 ejercicio. Los accesorios y rentas generados por estas especies fueron imputados al resultado del ejercicio.
 - Cheques de pago diferido: fueron valuados al valor actual de los flujos de fondos futuros para cada especie descontado a la tasa y plazo negociados al cierre del ejercicio. Las diferencias de valuación fueron imputadas a los resultados del ejercicio.
- 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 12/08/2013

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 SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2013
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

La composición del rubro Bancos al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Concepto	30-06-2013	31-12-2012
Deutsche Bank S.A.	2.339.808	1.584.550
Total	2.339.808	1.584.550

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. 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 12/08/2013

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 JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 1 de 4)

1) Valores Fiduciarios		30-06-2013			31-12-2012
		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
BANCO PIANO SERIE XXII VDF	(A)	1.500.000	0,108091	162.137	640.944
CARTASUR SERIE VII CLASE B	(A)	-	-	-	460.989
CARTASUR SERIE VIII CLASE B	(A)	1.563.720	0,000001	2	1.577.670
COLUMBIA PERSONALES XIII CLASE B	(A)	-	-	-	1
COLUMBIA TARJETAS SERIE XVIII CLASE B	(A)	-	-	-	2.209.690
COLUMBIA TARJETAS SERIE XXII CLASE B	(A)	2.500.000	1,083469	2.708.673	-
COLUMBIA TARJETAS SERIE XXIV VDF B	(A)	2.000.000	1,010550	2.021.100	-
CONSUBOND SERIE LXXXIX CLASE B	(A)	367.979	0,724723	266.683	399.312
CONSUBOND SERIE LXXXV CLASE B	(A)	-	-	-	243.656
CONSUBOND XCI CLASE B	(A)	7.580.939	1,140613	8.646.918	4.734.244
CONSUBOND XCII VDFB	(A)	3.952.678	1,130063	4.466.775	-
CONSUBONO XLIX CLASE B	(A)	-	-	-	596.613
CONSUMAX SERIE XII CLASE B	(A)	-	-	-	1.598.847
CONSUMAX SERIE XIV VDF B	(A)	3.000.000	0,978261	2.934.783	-
FALABELLA SERIE XXXV VDF	(A)	-	-	-	150.701
FIDEBICA SERIE XVIII CLASE B	(A)	-	-	-	333.466
FIDEBICA XXV CLASE B	(A)	2.000.000	1,119625	2.239.250	2.044.378
FINANSUR PERSONALES SERIE IX VDF CLASE A	(A)	2.500.000	0,045760	114.400	767.313
GARBARINO LXXXII CLASE C	(A)	-	-	-	2.603.865
GARBARINO LXXXIX CLASE B	(A)	2.000.000	1,105160	2.210.320	10.058.950
GARBARINO SERIE LXXIX CLASE C	(A)	-	-	-	3.217.530
GARBARINO SERIE LXXX CLASE C	(A)	-	-	-	5.122.549
GARBARINO SERIE LXXXII CLASE B	(A)	-	-	-	3.096.990
GARBARINO SERIE LXXXIV CLASE B	(A)	-	-	-	404.454
GARBARINO SERIE LXXXVII CLASE B	(A)	5.000.000	0,003549	17.745	5.310.175
GARBARINO SERIE LXXXVIII CLASE B	(A)	4.000.000	1,009946	4.039.784	4.107.884
GARBARINO SERIE XC CLASE B	(A)	6.525.638	1,089094	7.107.033	-
GARBARINO XCII CLASE B	(A)	5.000.000	1,062598	5.312.990	-
GARBARINO XCIII	(A)	5.000.000	1,052545	5.262.725	-
KADIBONO SERIE I CLASE B	(A)	1.288.200	0,981989	1.264.998	1.478.664
Subtotal				48.776.316	51.158.885

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 12/08/2013

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 JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 2 de 4)

1) Valores Fiduciarios (continuación)		30-06-2013			31-12-2012
		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
MEGABONO CREDITO SERIE LXXVII CLASE B	(A)	-	-	-	3
MEGABONO CREDITO SERIE LXXXV CLASE B	(A)	-	-	-	1.528.330
MEGABONO CREDITO SERIE XC CLASE B	(A)	3.862.047	0,593373	2.291.635	4.071.092
MEGABONO CREDITO CI VDF B	(A)	2.772.339	1,028298	2.850.791	-
MEGABONO LXXX CLASE B	(A)	-	-	-	3.591.404
MEGABONO LXXXI CLASE B	(A)	-	-	-	36.728
MEGABONO LXXXIII CLASE B	(A)	-	-	-	1.835.337
MEGABONO SERIE LXXIX CLASE A	(A)	-	-	-	5
MEGABONO SERIE LXXXII CLASE B	(A)	-	-	-	5.875.100
MEGABONO SERIE LXXXIV CLASE B	(A)	-	-	-	3.537.344
MEGABONO SERIE LXXXIV CLASE C	(A)	2.885.056	0,948292	2.735.876	3.303.934
MEGABONO SERIE LXXXIX CLASE B	(A)	-	-	-	3.184.140
MEGABONO SERIE LXXXIX CLASE C	(A)	3.000.000	1,150732	3.452.196	3.152.652
MEGABONO SERIE LXXXVIII CLASE B	(A)	2.000.000	0,000001	2	2.153.090
MEGABONO SERIE XCI CLASE C	(A)	2.769.302	1,121957	3.107.038	2.827.347
MEGABONO SERIE XCII CLASE B	(A)	4.000.000	1,151150	4.604.600	4.220.520
MEGABONO SERIE XCII CLASE C	(A)	1.500.000	1,144569	1.716.854	1.550.148
MEGABONO SERIE XCVII CLASE B	(A)	6.000.000	1,061334	6.368.004	-
MEGABONO SERIE C VDF B	(A)	3.000.000	1,021662	3.064.986	-
MEGABONO XCVIII VDF C	(A)	2.769.139	1,048660	2.903.885	-
NCB PRESTAMOS PERSONALES SERIE III CLASE A	(A)	-	-	-	1.423.644
PLURALCOOP SERIE X CLASE B	(A)	-	-	-	710.959
PVCRED SERIE XI CLASE A TV	(A)	-	-	-	29.528
RIBEIRO SERIE LIII CLASE B	(A)	-	-	-	430.950
SECUBONO CREDINEA LXXVII VDF B	(A)	-	-	-	326.525
SECUBONO LXXXII CLASE B	(A)	-	-	-	683.278
SECUBONO LXXXV CLASE B	(A)	-	-	-	4.399.085
SECUBONO SERIE LXXIX CLASE B	(A)	-	-	-	4.239.756
SECUBONO SERIE LXXIX CLASE C	(A)	-	-	-	3.111.483
SECUBONO SERIE LXXVI CLASE B	(A)	-	-	-	2.270.812
Subtotal				81.872.183	109.652.079

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 12/08/2013

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 JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 3 de 4)

1) Valores Fiduciarios (continuación)		30-06-2013			31-12-2012
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
SECUBONO SERIE LXXVIII CLASE B	(A)	8.000.000	0,512941	4.103.528	8.704.088
SECUBONO SERIE LXXVIII CLASE C	(A)	2.000.000	1,182985	2.365.970	2.162.998
SECUBONO SERIE LXXXI CLASE C	(A)	408.717	1,135842	464.238	2.487.130
SECUBONO SERIE LXXXIV CLASE B	(A)	3.975.329	1,127248	4.481.182	4.055.813
SECUBONO SERIE LXXXIV CLASE C	(A)	-	-	-	2.087.673
TARJETA SHOPPING SERIE LXX CLASE A	(A)	6.098.413	0,165107	1.006.891	3.626.757
TARJETA SHOPPING SERIE LXX CLASE B	(A)	2.449.800	1,196155	2.930.341	2.669.559
TARJETA SHOPPING LXXIII	(A)	4.247.695	0,849149	3.606.926	-
VDF CREADO POR DTO. 976/01 SERIE I CLASE I	(A)	2.569.048	0,834804	2.144.652	2.411.424
Total Valores Fiduciarios				102.975.911	137.857.521

2) Obligaciones Negociables		30-06-2013			31-12-2012
Denominación		Capital	Valuación	Importe	Importe
O.N. BSF CLASE IV	(A)	1.000.000	0,339445	339.445	1.017.127
O.N. CARSA SERIE III	(A)	-	-	-	2.030.146
O.N. CFA CLASE VII SERIE II	(A)	-	-	-	3.001.977
O.N. CONFINA SANTA FE S.A. SERIE I	(A)	-	-	-	2.309.907
O.N. CRESUD CLASE IX	(A)	-	-	-	1.003.584
O.N. GRUPO FINANCIERO GALICIA CLASE III	(A)	-	-	-	2.121.790
O.N. ODS CLASE III	(A)	-	-	-	2.003.526
O.N. TARSHOP CLASE IV	(A)	-	-	-	6.095.364
O.N. TARSHOP CLASE VIII	(A)	14.650.000	1,043027	15.280.346	-
O.N. TARSHOP CLASE X	(A)	7.000.000	1,020321	7.142.247	-
O.N. YPF SA CLASE XIV	(A)	141.945	1,012276	143.687	-
O.N. YPF SERIE VII	(A)	1.809.276	1,006066	1.820.251	1.821.615
Total de Obligaciones Negociables				24.725.976	21.405.036

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 12/08/2013

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 JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 4 de 4)

3) Fondos Comunes de Inversión		30-06-2013			31-12-2012
Denominación		Cantidad de Cuotapartes	Valuación	Importe	Importe
FCI ALPHA AHORRO CLASE A	(A)	-	-	-	13.000.000
FCI HF PESOS CLASE I	(A)	-	-	-	16.051.021
Total de Fondos Comunes de Inversión				-	29.051.021

4) Letras de Tesorería		30-06-2013			31-12-2012
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
LETRA DE LA PROVINCIA DEL CHACO 85					
DIAS SERIE III	(A)	2.000.000	0,970272	1.940.545	-
Total de Letras				1.940.545	-

5) Cheques de Pago Diferido		30-06-2013		31-12-2012
		Importe		Importe
CHEQUES DE PAGO DIFERIDO	(A)	1.775.324		-
Total de cheques de Pago Diferido		1.775.324		-

Resumen de la cartera de inversiones:

Tenencias	30-06-2013	31-12-2012
	Importe Total	Importe Total
1) Valores fiduciarios	102.975.911	137.857.521
2) Obligaciones negociables	24.725.976	21.405.036
3) Fondos comunes de inversión	-	29.051.021
4) Letras	1.940.545	-
5) Cheques de pago diferido	1.775.324	-
Total	131.417.756	188.313.578

(A) Valores emitidos en pesos

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 12/08/2013

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 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 junio de 2013. 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 2013.
- b) Estado de Resultados correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al período de seis meses finalizado al 30 de junio de 2013.
- d) Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013.
- 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 12 de Agosto de 2013, 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 el 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 junio de 2013 se encuentran en proceso de transcripción en el libro Inventarios y Balances.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 12 de Agosto de 2013.

Dr. JORGE LUIS MLADINEO
por la Comisión Fiscalizadora