



**GAINVEST RENTA MIXTA
FONDO COMUN DE INVERSION**

**Estados Contables al 30 de septiembre 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 septiembre de 2013, 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 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 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 fue realizada de acuerdo con las normas de la Resolución Técnica N° 7 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas 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 2013 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 2012 y al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2012 fue emitido con fecha 7 de noviembre 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 de los registros contables del Fondo el que, en sus aspectos formales, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

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

Ciudad de Buenos Aires, 11 de noviembre 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 SEPTIEMBRE 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:	6 de agosto de 2013
Calificación:	(A)=EF-3

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2013

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

ACTIVO	30-09-2013	31-12-2012
Activo corriente		
Bancos (Nota 3)	869.348	1.584.550
Inversiones (Anexo I)	104.170.673	188.313.578
Otros créditos	72.228	76.709
Total del activo corriente y del activo	105.112.249	189.974.837
PASIVO		
Pasivo corriente		
Deudas		
Rescates de cuotas partes a pagar	509.055	7.498.380
Provisiones de honorarios (Nota 4)	275.489	385.304
Otras deudas	38.467	65.757
Total del pasivo corriente y del pasivo	823.011	7.949.441
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	104.289.238	182.025.396
Total del pasivo más patrimonio neto	105.112.249	189.974.837

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 11/11/2013

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 NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

Ingresos	30-09-2013	30-09-2012
Resultado por operaciones con títulos valores	20.402.559	18.624.233
Intereses ganados	-	96.245
Total Ingresos	20.402.559	18.720.478
Egresos		
Honorarios Sociedad Gerente	(2.637.609)	(2.722.890)
Comisiones por custodia	(298.322)	(324.901)
Gastos por operaciones bursátiles	(13.123)	(14.331)
Reintegro de gastos	(104.087)	(87.383)
Total Egresos	(3.053.141)	(3.149.505)
Resultado del período - Ganancia	17.349.418	15.570.973

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 11/11/2013

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 NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-09-2013</u>	<u>30-09-2012</u>
Saldos al inicio del ejercicio	182.025.396	65.308.281
Suscripciones de cuotas partes del período	71.343.347	283.591.897
Rescates de cuotas partes del período	(166.428.923)	(154.736.318)
Resultado del período – Ganancia	17.349.418	15.570.973
Patrimonio neto al cierre del período	<u>104.289.238</u> (1)	<u>209.734.833</u> (2)

(1) Representado por 59.787.307,769 cuotas partes a \$ 1.744,337 cada mil.

(2) Representado por 141.566.318,209 cuotas partes a \$ 1.481,531 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 11/11/2013

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

	<u>30-09-2013</u>	<u>30-09-2012</u>
<u>VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.584.550	4.738.339
Efectivo al cierre del período	<u>869.348</u>	<u>596.667</u>
Disminución neta del efectivo	<u>(715.202)</u>	<u>(4.141.672)</u>
<u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
<u>Actividades Operativas:</u>		
Ganancia neta del período	17.349.418	15.570.973
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Disminución) / Aumento de honorarios devengados a pagar y otros pasivos	(137.105)	338.383
Disminución / (Aumento) de otros créditos	<u>4.481</u>	<u>(73.080)</u>
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>17.216.794</u>	<u>15.836.276</u>
<u>Actividades de Inversión:</u>		
Disminución / (Aumento) neto de inversiones	<u>84.142.905</u>	<u>(141.548.698)</u>
Flujo neto de efectivo generado por / (aplicado a) las actividades de inversión	<u>84.142.905</u>	<u>(141.548.698)</u>
<u>Actividades de Financiación:</u>		
(Rescate) / Suscripción de cuotas partes, neta	<u>(102.074.901)</u>	<u>121.570.750</u>
Flujo neto de efectivo (aplicado a) / generado por las actividades de financiación	<u>(102.074.901)</u>	<u>121.570.750</u>
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO DEL PERÍODO	<u>(715.202)</u>	<u>(4.141.672)</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 11/11/2013

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 NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2012.

2. CRITERIOS DE VALUACION

Los principales criterios de valuación utilizados para la preparación de los presentes estados contables, los cuales se encuentran sujetos a lo expresado en la Nota 6, son los siguientes:

2.1. Bancos: fueron valuados a su valor nominal.

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 11/11/2013

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

Las rentas y utilidades generadas por dichas especies -netas de amortizaciones periódicas- así como las diferencias de cotización, fueron imputadas a los resultados 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 a los resultados 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 a los resultados de cada período.
- 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 período. Las diferencias de valuación fueron imputadas al resultado del 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 11/11/2013

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 NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Concepto	30-09-2013	31-12-2012
Deutsche Bank S.A.	869.348	1.584.550
Total	869.348	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 11/11/2013

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

6. LEY DE MERCADO DE CAPITALES Y RESOLUCIÓN GENERAL N° 622 DE LA CNV

Con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, que contempla una reforma integral del régimen de oferta pública instituido por la Ley N° 17.811, con vigencia a partir del 28 de enero de 2013. Asimismo, con fecha 29 de julio de 2013, el Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 1.023 que reglamenta algunos aspectos contemplados en la Ley N° 26.831. Finalmente, el 5 de septiembre de 2013 se publicó en el Boletín Oficial la Resolución General N° 622 de la Comisión Nacional de Valores (CNV) por la cual se resolvió: a) aprobar las normas reglamentarias de la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831 y del Decreto N° 1.023; y b) derogar las normas de la CNV vigentes a la fecha relacionadas.

El nuevo marco normativo incluye modificaciones a la reglamentación anterior, con impacto en las actividades del Fondo, entre las cuales se destacan: 1) cambios en los criterios de valuación de especies en las carteras de inversión; 2) modificaciones en la composición de márgenes de liquidez y disponibilidades; y 3) nuevas limitaciones en las inversiones admitidas. La Sociedad Gerente se encuentra evaluando el impacto de estas disposiciones en la operatoria del Fondo.

En respuesta a peticiones efectuadas a través de la Cámara Argentina de Fondos Comunes de Inversión, mediante la Providencia de su Directorio de fecha 12 de septiembre de 2013, la CNV comunicó a dicha asociación haber dispuesto con finalidad preventiva y en forma transitoria la suspensión de la aplicación de las nuevas pautas para la valuación de los activos en las carteras de inversiones de los Fondos Comunes de Inversión referidas anteriormente. En consecuencia, al 30 de septiembre de 2013 y a la fecha de emisión de los presentes estados contables, los criterios de valuación indicados en la Nota 2 no han sido adecuados por la Sociedad Gerente en función de lo requerido por la nueva normativa.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/11/2013

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

ANEXO I
(Hoja 1 de 4)

1) Valores Fiduciarios		30-09-2013			31-12-2012
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
CONSUBOND SERIE XCVII VDF B	(A)	11.684.228	1,046336	12.225.629	-
GARBARINO XCII CLASE B	(A)	5.000.000	1,117449	5.587.245	-
GARBARINO XCIII	(A)	5.000.000	1,101600	5.508.000	-
GARBARINO SERIE XCV VDF B	(A)	3.500.000	1,067752	3.737.132	-
GARBARINO SERIE XC CLASE B	(A)	6.525.638	0,572541	3.736.196	-
MEGABONO SERIE XCI CLASE C	(A)	2.769.302	1,187338	3.288.098	2.827.347
SECUBONO SERIE XCIII VDF B	(A)	3.162.081	1,002052	3.168.570	-
MEGABONO SERIE C VDF B	(A)	3.000.000	1,051373	3.154.119	-
CONSUMAX SERIE XIV VDF B	(A)	3.000.000	1,029392	3.088.176	-
TARJETA SHOPPING SERIE LXX CLASE B	(A)	2.449.800	1,256252	3.077.566	2.669.559
MEGABONO XCVIII VDF C	(A)	2.769.139	1,103634	3.056.116	-
MEGABONO CREDITO 101 VDF B	(A)	2.772.339	1,093952	3.032.806	-
TARJETA SHOPPING LXXXIII	(A)	4.247.695	0,643138	2.731.854	-
FIDEBICA XXV CLASE B	(A)	2.000.000	1,173883	2.347.766	2.044.378
COLUMBIA TARJETAS SERIE XXIV VDF B	(A)	2.000.000	1,062638	2.125.276	-
SECUBONO CREDINEA SERIE XCIV VDF B	(A)	2.000.000	1,020753	2.041.506	-
VDF CREADO POR DTO. 976/01 SERIE I CLASE I	(A)	2.569.048	0,788137	2.024.762	2.411.424
MEGABONO SERIE CII VDF B	(A)	1.802.063	1,030842	1.857.642	-
CONSUBOND SERIE XCVI VDF B	(A)	1.500.000	1,066902	1.600.353	-
MEGABONO SERIE XCII CLASE C	(A)	1.500.000	0,806582	1.209.873	1.550.148
KADIBONO SERIE I CLASE B	(A)	1.288.200	0,430001	553.928	1.478.664
SECUBONO SERIE LXXXI CLASE C	(A)	408.717	1,198788	489.965	2.487.130
BANCO PIANO SERIE XXII VDF	(A)	1.500.000	0,024289	36.434	640.944
MEGABONO SERIE XCII CLASE B	(A)	4.000.000	0,000001	4	4.220.520
MEGABONO SERIE LXXXIX CLASE C	(A)	3.000.000	0,000001	3	3.152.652
COLUMBIA TARJETAS SERIE XXII CLASE B	(A)	2.500.000	0,000001	3	-
SECUBONO SERIE LXXVIII CLASE C	(A)	2.000.000	0,000001	2	2.162.998
GARBARINO LXXXIX CLASE B	(A)	1.500.000	0,000001	2	10.058.950
CONSUBOND SERIE LXXXIX CLASE B	(A)	367.979	0,000001	1	399.312
Subtotal				69.679.027	36.104.026

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11/11/2013

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 SEPTIEMBRE 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)		30-09-2013			31-12-2012
		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
SECUBONO SERIE LXXVIII CLASE B	(A)	-	-	-	8.704.088
MEGABONO SERIE LXXXII CLASE B	(A)	-	-	-	5.875.100
GARBARINO SERIE LXXXVII CLASE B	(A)	-	-	-	5.310.175
GARBARINO SERIE LXXX CLASE C	(A)	-	-	-	5.122.549
CONSUBOND XCI CLASE B	(A)	-	-	-	4.734.244
SECUBONO LXXV CLASE B	(A)	-	-	-	4.399.085
SECUBONO SERIE LXXIX CLASE B	(A)	-	-	-	4.239.756
GARBARINO SERIE LXXXVIII CLASE B	(A)	-	-	-	4.107.884
MEGABONO CREDITO SERIE XC CLASE B	(A)	-	-	-	4.071.092
SECUBONO SERIE LXXXIV CLASE B	(A)	-	-	-	4.055.813
TARJETA SHOPPING SERIE LXX CLASE A	(A)	-	-	-	3.626.757
MEGABONO LXXX CLASE B	(A)	-	-	-	3.591.404
MEGABONO SERIE LXXXIV CLASE B	(A)	-	-	-	3.537.344
MEGABONO SERIE LXXXIV CLASE C	(A)	-	-	-	3.303.934
GARBARINO SERIE LXXIX CLASE C	(A)	-	-	-	3.217.530
MEGABONO SERIE LXXXIX CLASE B	(A)	-	-	-	3.184.140
SECUBONO SERIE LXXIX CLASE C	(A)	-	-	-	3.111.483
GARBARINO SERIE LXXXII CLASE B	(A)	-	-	-	3.096.990
GARBARINO LXXXII CLASE C	(A)	-	-	-	2.603.865
SECUBONO SERIE LXXVI CLASE B	(A)	-	-	-	2.270.812
COLUMBIA TARJETAS SERIE XVIII CLASE B	(A)	-	-	-	2.209.690
MEGABONO SERIE LXXXVIII CLASE B	(A)	-	-	-	2.153.090
SECUBONO SERIE LXXXIV CLASE C	(A)	-	-	-	2.087.673
MEGABONO LXXXIII CLASE B	(A)	-	-	-	1.835.337
CONSUMAX SERIE XII CLASE B	(A)	-	-	-	1.598.847
CARTASUR SERIE VIII CLASE B	(A)	-	-	-	1.577.670
MEGABONO CREDITO SERIE LXXXV CLASE B	(A)	-	-	-	1.528.330
NCB PRESTAMOS PERSONALES SERIE III CLASE A	(A)	-	-	-	1.423.644
FINANSUR PERSONALES SERIE IX VDF CLASE A	(A)	-	-	-	767.313
PLURALCOOP SERIE X CLASE B	(A)	-	-	-	710.959
Subtotal				69.679.027	134.160.624

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11/11/2013

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 SEPTIEMBRE 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)		30-09-2013			31-12-2012
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
SECUBONO LXXII CLASE B	(A)	-	-	-	683.278
CONSUBONO XLIX CLASE B	(A)	-	-	-	596.613
CARTASUR SERIE VII CLASE B	(A)	-	-	-	460.989
RIBEIRO SERIE LIII CLASE B	(A)	-	-	-	430.950
GARBARINO SERIE LXXXIV CLASE B	(A)	-	-	-	404.454
FIDEBICA SERIE XVIII CLASE B	(A)	-	-	-	333.466
SECUBONO CREDINEA LXXXVII VDF B	(A)	-	-	-	326.525
CONSUBOND SERIE LXXXV CLASE B	(A)	-	-	-	243.656
FALABELLA SERIE XXXV VDF	(A)	-	-	-	150.701
MEGABONO LXXXI CLASE B	(A)	-	-	-	36.728
PVCRED SERIE XI CLASE A TV	(A)	-	-	-	29.528
MEGABONO SERIE LXXIX CLASE A	(A)	-	-	-	5
MEGABONO CREDITO SERIE LXXVII CLASE B	(A)	-	-	-	3
COLUMBIA PERSONALES XIII CLASE B	(A)	-	-	-	1
Total Valores Fiduciarios				69.679.027	137.857.521

2) Obligaciones Negociables		30-09-2013			31-12-2012
Denominación		Capital	Valuación	Importe	Importe
O.N. TARSHOP CLASE VIII	(A)	14.650.000	1,035254	15.166.471	-
O.N. TARSHOP CLASE X	(A)	7.000.000	1,033104	7.231.728	-
O.N. CONFINA SANTA FE SERIE III	(A)	5.000.000	1,041439	5.207.195	-
O.N. YPF SERIE VII	(A)	1.809.276	1,007762	1.823.320	1.821.615
O.N. YPF SA CLASE XIV	(A)	141.945	1,013603	143.876	-
O.N. TARSHOP CLASE IV	(A)	-	-	-	6.095.364
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. GRUPO FINANCIERO GALICIA CLASE III	(A)	-	-	-	2.121.790
O.N. CARSA SERIE III	(A)	-	-	-	2.030.146
O.N. ODS CLASE III	(A)	-	-	-	2.003.526
O.N. BSF CLASE IV	(A)	-	-	-	1.017.127
O.N. CRESUD CLASE IX	(A)	-	-	-	1.003.584
Total de Obligaciones Negociables				29.572.590	21.405.036

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11/11/2013

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 SEPTIEMBRE 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		30-09-2013		31-12-2012
Denominación		Cantidad de Cuotapartes	Valuación	Importe
FCI HF PESOS CLASE I	(A)	38.122	1,858905	70.865
FCI ALPHA AHORRO CLASE A	(A)	-	-	-
Total de Fondos Comunes de Inversión				70.865
				29.051.021

4) Cheques de Pago Diferido		30-09-2013	31-12-2012
		Importe	Importe
CHEQUES DE PAGO DIFERIDO	(A)	4.848.191	-
Total de Cheques de Pago Diferido		4.848.191	-

Resumen de la cartera de inversiones:

Tenencias	30-09-2013	31-12-2012
	Importe Total	Importe Total
1) Valores fiduciarios	69.679.027	137.857.521
2) Obligaciones negociables	29.572.590	21.405.036
3) Fondos comunes de inversión	70.865	29.051.021
4) Cheques de pago diferido	4.848.191	-
Total	104.170.673	188.313.578

(A) Valores emitidos en pesos

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/11/2013

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 septiembre 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 septiembre de 2013.
- b) Estado de Resultados correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al período de nueve meses finalizado al 30 de septiembre de 2013.
- d) Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013.
- 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.A., Dr. Marcelo Bastante (Socio), quien emitió su informe de fecha 11 de Noviembre 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, no hemos tomado conocimiento de ninguna modificación importante que deba hacerse a los estados contables adjuntos para que los mismos estén presentados de conformidad con las normas contables profesionales.

Adicionalmente informamos que 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.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de Noviembre de 2013.

Dr. JORGE LUIS MLADINEO
por la Comisión Fiscalizadora