



**GAINVEST RENTA MIXTA
FONDO COMÚN DE INVERSIÓN**

**Estados Contables intermedios al 31 de marzo de 2015
junto con los Informes de los Auditores
Independientes y de la Comisión Fiscalizadora
presentados en forma comparativa**

**AGENTE DE ADMINISTRACIÓN DE
PRODUCTOS DE INVERSIÓN COLECTIVA DE
FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

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

**AGENTE DE CUSTODIA DE PRODUCTOS DE
INVERSIÓN COLECTIVA DE FONDOS
COMUNES DE INVERSIÓN**

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

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(sobre los estados contables de períodos intermedios)

Señores

Presidente y Directores de

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

C.U.I.T. N°: 30-69376494-3

Domicilio legal: Sarmiento 459 - 9° Piso

Ciudad de Buenos Aires

Informe sobre los estados contables de períodos intermedios

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

Hemos revisado los estados contables intermedios adjuntos de Gainvest Renta Mixta Fondo Común de Inversión (en adelante, mencionado indistintamente como “Gainvest Renta Mixta Fondo Común de Inversión” o “el Fondo”) que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2015, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al período de tres meses finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en sus notas 1 a 5 y su anexo I.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2014 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2014 son parte integrante de los estados contables intermedios mencionados precedentemente y se la presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad del Directorio y la Gerencia del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión en relación con los estados contables intermedios

El Directorio y la Gerencia del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (en adelante “Agente de Administración”) son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados contables intermedios adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, como así también del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en la Sección IV de la Resolución

Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables del Agente de Administración de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados contables intermedios adjuntos de Gainvest Renta Mixta Fondo Común de Inversión mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2015 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales

- a) Las cifras de los estados contables intermedios adjuntos surgen de los registros contables del Fondo los cuales, en sus aspectos formales, han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) El Fondo no tiene personal propio, por lo tanto no existe deuda devengada al 31 de marzo de 2015 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad de Buenos Aires, 12 de mayo de 2015

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° 7
INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2015**

**ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2015
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
Inscripción del Reglamento de Gestión en el Registro Público de Fondos Comunes de Inversión de la Comisión Nacional de Valores:	El 17 de septiembre de 2009, Resolución N° 16.201
Inscripción del Reglamento de Gestión en el Registro Público de Comercio:	El 9 de octubre de 2009, bajo el N° 17.772, Libro 46
Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión:	GAINVEST S.A. SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN Sarmiento 459 – 9° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Número correlativo en la Inspección General de Justicia del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión:	1.636.855
Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión:	DEUTSCHE BANK S.A. Tucumán 1 – 14° Piso Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Calificadora de riesgo:	Moody's Latin America Agente de Calificación de Riesgo S.A.
Fecha de última calificación:	13 de abril de 2015
Calificación:	(A)=EF-3

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	31-03-2015	31-12-2014
Activo corriente		
Bancos (Nota 3.1)	16.404.028	37.833.487
Inversiones (Anexo I)	1.316.021.804	1.399.847.810
Créditos (Nota 3.2)	19.751.422	86.836
Total del activo corriente y del activo	<u>1.352.177.254</u>	<u>1.437.768.133</u>
 PASIVO		
Pasivo corriente		
Deudas		
Rescate de cuotas a pagar	11.736.427	325.877
Provisiones de honorarios (Nota 4)	3.310.963	3.241.716
Otras deudas	175.765	83.531
Total del pasivo corriente y del pasivo	<u>15.223.155</u>	<u>3.651.124</u>
PATRIMONIO NETO (Según estados respectivos)	1.336.954.099	1.434.117.009
Total del pasivo más patrimonio neto	<u>1.352.177.254</u>	<u>1.437.768.133</u>

Las notas 1 a 5 y el anexo I que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES
MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014 (Nota 1.2)**

(Cifras expresadas en pesos)

Ingresos	31-03-2015	31-03-2014
Resultado por operaciones con títulos valores	86.974.136	19.883.634
Intereses ganados	22.775	1.118.396
Total Ingresos	86.996.911	21.002.030
Egresos		
Honorarios Agente de Administración	(8.930.536)	(1.894.748)
Comisiones por custodia	(1.034.951)	(168.399)
Reintegro de gastos	(83.500)	(50.964)
Gastos por operaciones bursátiles	(235)	(8.515)
Total Egresos	(10.049.222)	(2.122.626)
Resultado neto del período - Ganancia	76.947.689	18.879.404

Las notas 1 a 5 y el anexo I que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

	<u>31-03-2015</u>	<u>31-03-2014</u>
Saldos al inicio del ejercicio	1.434.117.009	37.994.350
Suscripciones de cuotapartes del período	1.989.796.406	782.647.743
Rescates de cuotapartes del período	(2.163.907.005)	(282.800.914)
Resultado neto del período – Ganancia	76.947.689	18.879.404
Patrimonio neto al cierre del período	<u>1.336.954.099</u> (1)	<u>556.720.583</u> (2)

(1) Representado por 546.855.020,344 cuotapartes a \$ 2.444,805 cada mil.

(2) Representado por 285.908.240,993 cuotapartes a \$ 1.947,200 cada mil.

Las notas 1 a 5 y el anexo I que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

	<u>31-03-2015</u>	<u>31-03-2014</u>
<u>VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	37.833.487	244.350
Efectivo al cierre del período	16.404.028	6.197.536
(Disminución) / Aumento neto del efectivo del período	<u>(21.429.459)</u>	<u>5.953.186</u>
<u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
<u>Actividades Operativas:</u>		
Ganancia neta del período	76.947.689	18.879.404
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento de honorarios devengados a pagar y otros pasivos	161.481	1.140.230
Aumento de deudores por operaciones	-	(30.889.178)
Aumento de otros créditos	(19.664.586)	(4.803.517)
Flujo neto de efectivo generado por / (aplicado a) las actividades operativas	<u>57.444.584</u>	<u>(15.673.061)</u>
<u>Actividades de Inversión:</u>		
Disminución / (Aumento) de inversiones	83.826.006	(527.007.473)
Flujo neto de efectivo generado por / (aplicado a) las actividades de inversión	<u>83.826.006</u>	<u>(527.007.473)</u>
<u>Actividades de Financiación:</u>		
(Rescate) / Suscripción de cuotas partes, neto	(162.700.049)	548.633.720
Flujo neto de efectivo (aplicado a) / generado por las actividades de financiación	<u>(162.700.049)</u>	<u>548.633.720</u>
(DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DE EFECTIVO DEL PERÍODO	<u>(21.429.459)</u>	<u>5.953.186</u>

Las notas 1 a 5 y el anexo I que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2015 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA (Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS

1.1. Normas contables aplicadas

Los presentes Estados Contables intermedios 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 con lo requerido por las normas contables profesionales argentinas, el estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2015 se presenta en forma comparativa con el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2014, mientras que los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2015, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

2. CRITERIOS DE VALUACIÓN

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

2.1. Bancos: a su valor nominal.

2.2. Inversiones: Se valuaron aplicando los lineamientos establecidos por la Resolución General N° 626 de la C.N.V.

- Letras del Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.): de acuerdo con los valores de cotización en el mercado secundario al cierre del período/ejercicio. Las especies que no tuvieron negociación al cierre del período/ejercicio fueron valuadas por el resultante de actualizar los pagos futuros establecidos en las condiciones de emisión, utilizando como tasa de descuento la tasa interna de retorno determinada con el último precio de cierre. Los intereses y diferencias de cotización devengados fueron imputados a los resultados de cada período.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL

Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2015 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA (Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

- Valores fiduciarios, Obligaciones negociables, Letras de tesorería y Títulos públicos con oferta pública: de acuerdo a los valores de cotización vigentes al cierre del período/ejercicio en el mercado autorizado con mayor volumen de negociación diaria de la especie que se trate. En los casos que a dicha fecha el activo no haya cumplido con los índices mínimos de “Monto negociado” y “Regularidad de negociación mensual” establecidos por la Resolución General N° 626 de la C.N.V., los mismos fueron valuados de la siguiente forma:
 - Según el resultante de actualizar los pagos futuros establecidos en las condiciones de emisión del activo, considerando como tasa de descuento la tasa interna de retorno determinada según el último precio que cumpliera con los índices mínimos de “Monto negociado” y “Regularidad de negociación mensual” establecidos por la Resolución General N° 626 de la C.N.V.
 - Para los casos en los cuales la rentabilidad de la inversión se determina total o parcialmente por una tasa de referencia, se actualizaron los pagos futuros de la inversión considerando como tasa implícita aquella que surge de aplicar sobre la tasa de referencia disponible al cierre del período/ejercicio, el último margen que cumplió con los índices antes señalados.

Los intereses y diferencias de cotización devengados fueron imputados a los resultados de cada período.

- Cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión: 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.

2.3. Créditos y deudas: a su valor nominal. 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 diario.

2.6. Estimaciones contables: la preparación de estados contables de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, requiere que el Directorio del Agente de Administración 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,

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2015 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA (Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

como así también los ingresos y egresos registrados en los períodos reportados. Los resultados futuros pueden diferir de las estimaciones efectuadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables intermedios.

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

La composición de los principales rubros al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

3.1 Bancos

Concepto	31-03-2015	31-12-2014
Deutsche Bank S.A.	16.404.028	37.833.487
Total	16.404.028	37.833.487

3.2 Créditos

Concepto	31-03-2015	31-12-2014
Rentas y amortizaciones a cobrar	19.740.727	68.971
Gastos a devengar	10.695	17.865
Total	19.751.422	86.836

4. HONORARIOS Y GASTOS A PAGAR

De acuerdo con las disposiciones reglamentarias del Fondo:

1. El Agente de Administración 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 con cargo al Fondo dentro de los treinta (30) días posteriores a la finalización del mes calendario respectivo.
2. El Agente de Custodia 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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE
TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2015 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(Nota 1.2)**

(Cifras expresadas en pesos)

esta retribución ni el correspondiente al Agente de Administración, 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 con 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 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL

Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 1 de 8)

1) Letras Internas del B.C.R.A.		31/03/2015			31/12/2014
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 22/04/15	(A)	65.000.000	0,984308	63.979.997	-
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 15/04/15	(A)	59.940.000	0,990141	59.349.052	-
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 29/04/15	(A)	60.000.000	0,980519	58.831.140	-
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 27/05/15	(A)	60.000.000	0,960765	57.645.915	-
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 24/06/15	(A)	60.000.000	0,941617	56.497.005	-
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 01/07/15	(A)	60.000.000	0,939124	56.347.440	-
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 13/05/15	(A)	49.940.000	0,970951	48.489.293	-
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 17/06/15	(A)	50.000.000	0,947529	47.376.450	-
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 22/07/15	(A)	25.000.000	0,923387	23.084.668	-
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 08/04/15	(A)	20.000.000	0,995133	19.902.660	-
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 15/07/15	(A)	20.000.000	0,928040	18.560.801	-
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 29/07/15	(A)	15.000.000	0,919095	13.786.425	-
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 11/02/15	(A)	-	-	-	124.613.220
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 04/02/15	(A)	-	-	-	89.982.662
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 18/02/2015	(A)	-	-	-	81.177.684
Subtotal				523.850.846	295.773.566

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
 Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 2 de 8)

1) Letras Internas del B.C.R.A.		31/03/2015			31/12/2014
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 25/02/15	(A)	-	-	-	64.460.475
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 21/01/15	(A)	-	-	-	61.043.375
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 11/03/15	(A)	-	-	-	54.230.883
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 14/01/15	(A)	-	-	-	39.667.440
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 18/03/2015	(A)	-	-	-	28.406.520
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. EN PESOS CON VTO. 28/01/15	(A)	-	-	-	19.644.560
Total Letras internas del B.C.R.A.				523.850.846	563.226.819

2) Valores Fiduciarios		31/03/2015			31/12/2014
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
CONSUBOND CIV VDF B	(A)	12.945.007	1,223905	15.843.453	14.879.004
MEGABONO CREDITO CXXVIII CLASE A	(A)	20.000.000	0,783119	15.662.380	-
TARJETA SHOPPING LXXXI	(A)	33.321.500	0,417460	13.910.393	-
GARBARINO CX VDF A	(A)	15.000.000	0,910259	13.653.885	-
COMAFI PERSONALES SERIE VI CLASE A	(A)	15.000.000	0,860770	12.911.550	16.482.885
SECUBONO CXIII VDF A	(A)	16.000.000	0,700844	11.213.504	-
CONSUBOND CIX VDF A	(A)	12.228.781	0,876342	10.716.594	-
CONSUBOND CIX VDF B	(A)	10.000.000	1,058602	10.586.020	-
TARJETAS CUYANAS CLASE XIII SERIE I	(A)	10.000.000	1,056176	10.561.760	10.505.230
MEGABONO CXXVII CLASE A - M127A	(A)	20.000.000	0,511408	10.228.160	17.379.020
TARJETA SAENZ VII CLASE A	(A)	9.951.649	0,992319	9.875.210	-
RIBEIRO LXXV CLASE A	(A)	9.000.000	1,048487	9.436.383	-
Subtotal				144.599.292	59.246.139

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
 Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 3 de 8)

2) Valores Fiduciarios (continuación)		31/03/2015			31/12/2014
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
MEGABONO SERIE CXVII VDF C	(A)	7.000.000	1,253908	8.777.356	8.162.609
MEGABONO CXIX CLASE C	(A)	7.478.274	1,171244	8.758.884	8.150.586
MEGABONO CXXVII CLASE B - M127B	(A)	8.212.994	1,053874	8.655.461	8.090.415
GARBARINO CIV VDF B	(A)	10.000.000	0,850317	8.503.170	11.173.700
SECUBONO CIII VDF C	(A)	6.737.763	1,233983	8.314.285	7.742.667
BANCO PIANO XXXVI VDF A	(A)	19.581.764	0,390544	7.647.540	16.098.266
SECUBONO CREDINEA CX CLASE C	(A)	6.883.503	1,076737	7.411.722	6.899.831
BANCO PIANO XXXVII VDF A	(A)	6.586.176	1,043232	6.870.910	-
SECUBONO CVII VDF B	(A)	5.837.578	1,148907	6.706.834	6.300.626
SECUBONO CV VDF C	(A)	5.487.427	1,168626	6.412.750	5.984.001
SMSV SERIE XXX	(A)	15.000.000	0,427158	6.407.370	9.494.190
SECUBONO CREDINEA CX CLASE B	(A)	5.698.821	1,083731	6.175.989	5.779.955
TARJETA SHOPPING LXXIX	(A)	20.000.000	0,292646	5.852.920	9.675.260
VD MEGABONO CREDITO CXXIV CL B	(A)	5.195.887	1,081559	5.619.658	5.233.983
SECUBONO CVIII VDF C - S108C	(A)	5.000.000	1,102385	5.511.925	5.157.445
SECUBONO CREDINEA CVI C	(A)	4.800.000	1,148151	5.511.125	5.135.035
RIBEIRO LXXIII VDF A	(A)	10.000.000	0,543204	5.432.040	10.112.610
CCF CREDITOS SERIE VI VDF A	(A)	20.000.000	0,266325	5.326.500	11.944.440
AGROFINA VI CLASE A	(A)	5.000.000	1,046000	5.230.000	4.952.050
VD MEGABONO CREDITO 120 CL C	(A)	4.227.115	1,219699	5.155.808	4.843.310
SECUBONO CXIII VDF B	(A)	5.000.000	1,023711	5.118.555	-
SECUBONO CIX CLASE B	(A)	4.645.240	1,088685	5.057.203	4.731.098
SECUBONO CXIII VDF C	(A)	5.000.000	1,001135	5.005.675	-
CMR FALABELLA XLIX	(A)	10.000.000	0,464420	4.644.200	29.990.520
COLUMBIA PERSONALES SERIE XXXIII	(A)	10.000.000	0,464239	4.642.390	-
MEGABONO CXXIX VDF C	(A)	4.523.847	1,016466	4.598.337	-
MEGABONO CREDITO CXXVIII CLASE	(A)	4.541.778	1,007087	4.573.966	-
SECUBONO CXI CLASE B - S111B	(A)	4.042.118	1,066144	4.309.480	4.022.063
VD MEGABONO CREDITO 124 CL C	(A)	3.822.012	1,088784	4.161.346	3.897.885
MEGABONO CREDITO CXX VDF B	(A)	13.813.993	0,301097	4.159.352	15.771.325
Subtotal				325.152.043	268.959.944

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL

Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 4 de 8)

2) Valores Fiduciarios (continuación)		31/03/2015			31/12/2014
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
SECUBONO CV VDF B	(A)	3.482.749	1,178.683	4.105.057	3.860.181
AGROFINA V VDF A - GF05A	(A)	5.000.000	0,791.029	3.955.145	4.036.155
SECUBONO CREDINEA CVI B	(A)	4.600.117	0,858.947	3.951.257	4.973.895
SECUBONO CXVI VDF B	(A)	3.687.194	1,005.452	3.707.297	-
TARJETA SHOPPING LXXVIII	(A)	20.000.000	0,179.459	3.589.180	7.175.780
BANCO PIANO XXXV VDF B	(A)	6.000.000	0,576.892	3.461.352	6.099.546
VD CARTASUR XI CLASE B - RT11B	(A)	3.000.000	1,098.799	3.296.397	3.072.270
SECUBONO CVIII VDF B - S108B	(A)	2.819.658	1,105.204	3.116.297	2.927.721
FIDUCAR SERIE III CLASE A	(A)	5.079.992	0,573.724	2.914.513	-
CETROGAR XVII CLASE A	(A)	11.000.000	0,239.833	2.638.163	8.368.580
GARBARINO CIII VDF B	(A)	9.226.310	0,267.075	2.464.117	10.747.396
CONSUBOND CVIII CLASE A	(A)	4.223.250	0,534.910	2.259.059	4.349.762
SECUBONO CV VDF A	(A)	20.000.000	0,111.354	2.227.080	10.421.680
TARJETA SHOPPING LXXXII	(A)	2.430.900	0,814.229	1.979.309	-
MEGABONO CXIX CLASE B	(A)	1.517.772	1,178.646	1.788.916	1.678.876
CONSUBOND CIV VDF A	(A)	35.000.000	0,047.430	1.660.050	9.051.315
RIBEIRO LXXIII VDF B	(A)	1.516.944	1,053.338	1.597.855	1.498.120
CUENCRED SERIE XVI VDF A	(A)	6.084.770	0,256.571	1.561.176	2.307.521
VD MEGABONO CREDITO 122 CL C	(A)	1.214.500	1,183.777	1.437.697	1.372.981
MEGABONO CXXIX VDF B	(A)	1.288.427	1,035.665	1.334.379	-
SECUBONO CIII VDF B	(A)	3.630.230	0,333.678	1.211.328	4.222.204
CONSUBOND CV VDF A	(A)	20.000.000	0,051.485	1.029.700	6.270.960
MEGABONO SERIE CXVII VDF B	(A)	8.500.000	0,104.794	890.749	9.872.198
BEST CONSUMER FINANCE XXXIII	(A)	10.000.000	0,084.590	845.900	4.354.690
SUCREDITO XI VDF A	(A)	3.048.484	0,250.722	764.322	1.523.108
FIDEBICA XXXI VDF A	(A)	10.000.000	0,041.014	410.140	2.407.890
TARJETA GRUPAR VI CLASE "A"	(A)	6.417.252	0,062.622	401.861	3.098.224
TARJETA SHOPPING SERIE LXXVI	(A)	20.000.000	0,018.574	371.480	2.388.320
TARJETA ELEBAR XII CLASE A	(A)	1.909.083	0,185.048	353.272	805.074
Subtotal				384.475.091	385.844.391

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
 Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 5 de 8)

2) Valores Fiduciarios (continuación)		31/03/2015			31/12/2014
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
MEGABONO SERIE CXV VDF B	(A)	7.522.755	0,031615	237.832	8.806.566
MEGABONO CREDITO CXVI VDF B	(A)	-	-	-	9.613.224
GARBARINO CII VDF B	(A)	-	-	-	8.289.932
SECUBONO SERIE C CLASE B VD	(A)	-	-	-	8.129.529
CONSUBOND CI CLASE B VDF	(A)	-	-	-	6.222.022
MEGABONO CREDITO CXVIII VDF B	(A)	-	-	-	5.951.703
MEGABONO CREDITO SERIE CXIV VDF B	(A)	-	-	-	5.418.663
CONSUBOND C VDF B	(A)	-	-	-	4.923.959
SECUBONO CIX CLASE C	(A)	-	-	-	5.101.033
SECUBONO CREDINEA CIV VDF B	(A)	-	-	-	4.660.536
VD TARJETA SHOPPING SERIE LXXVII	(A)	-	-	-	4.135.558
SECUBONO CII VDF B	(A)	-	-	-	3.579.112
SECUBONO SERIE C CLASE A VD	(A)	-	-	-	2.530.742
BEST CONSUMER FINANCE SERIE XXXII	(A)	-	-	-	2.022.870
RIBEIRO LXXI CLASE A	(A)	-	-	-	1.886.155
TARJETA SHOPPING LXXV	(A)	-	-	-	1.806.120
SECUBONO CII VDF A	(A)	-	-	-	1.414.275
COLUMBIA PERSONALES XXIX VDF A	(A)	-	-	-	1.086.363
MEGABONO CREDITO CXII CL C	(A)	-	-	-	967.947
MEGABONO CREDITO CX CL C	(A)	-	-	-	839.398
MEGABONO CREDITO CXVI VDF A	(A)	-	-	-	556.392
RIBEIRO LXIX CLASE B	(A)	-	-	-	476.277
GARBARINO CI VDF B	(A)	-	-	-	80.229
BANCO PIANO SERIE XXXIV CLASE B VD	(A)	-	-	-	25.550
Total Valores Fiduciarios				384.712.923	473.998.611
3) Obligaciones Negociables		31/03/2015			31/12/2014
Denominación		Capital	Valuación	Importe	Importe
O.N. TARJETA NARANJA CLASE XXIV SERIE I	(A)	30.000.000	1,023728	30.711.840	30.768.150
O.N. TARJETA NARANJA CLASE XXVI SERIE II	(A)	20.000.000	1,051675	21.033.500	21.037.140
Subtotal				51.745.340	51.805.290

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
 Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 6 de 8)

3) Obligaciones Negociables (continuación)		31/03/2015			31/12/2014
Denominación		Capital	Valuación	Importe	Importe
O.N. TARJETAS CUYANAS CLASE XVI	(A)	20.000.000	1,037286	20.745.720	20.743.700
O.N. TARJETA NARANJA CLASE XXVII	(A)	15.000.000	1,057127	15.856.905	15.848.160
O.N. BANCO CIUDAD CLASE IV	(A)	15.000.000	1,038807	15.582.105	15.583.155
O.N. GPAT SERIE XV CLASE B	(A)	15.000.000	1,024311	15.364.665	12.367.464
O.N. CRESUD SERIE X CLASE XIX	(A)	15.000.000	1,012735	15.191.025	-
O.N. FIAT CREDITO CLASE VIII	(A)	13.771.930	1,067104	14.696.082	14.654.504
O.N. BANCO SAENZ SERIE V	(A)	11.500.000	1,056065	12.144.748	12.142.689
O.N. TARJETA NARANJA CLASE XXVI	(A)	9.950.000	1,048380	10.431.381	10.432.028
O.N. TARJETAS CUYANAS CLASE XIV	(A)	10.000.000	1,038052	10.380.520	10.347.060
O.N. BANCO CIUDAD CLASE III	(A)	10.000.000	1,037493	10.374.930	10.376.160
O.N. TARJETAS CUYANAS CLASE XV	(A)	10.000.000	1,035589	10.355.890	10.354.840
O.N. CORDIAL CLASE V	(A)	10.000.000	1,028364	10.283.640	10.286.350
O.N. CIA. FINANCIERA ARGENTINA CLASE XIII SERIE I	(A)	10.000.000	1,016159	10.161.590	10.154.290
O.N. YPF CLASE XXXII	(A)	10.000.000	1,012382	10.123.820	10.118.920
O.N. GPAT CIA FINANCIERA XVI CLASE B	(A)	10.000.000	1,001620	10.016.200	10.022.550
O.N. TARSHOP XV	(A)	9.500.000	1,051363	9.987.949	10.011.138
O.N. CFA CLASE XII SERIE II	(A)	9.888.889	1,001284	9.901.586	9.933.181
O.N. YPF CLASE XXV	(A)	9.450.000	1,042067	9.847.533	9.870.100
O.N. FIAT CREDITO CLASE IX SERIE I	(A)	8.000.000	1,035732	8.285.856	8.285.680
O.N. BANCO SUPERVIELLE CLASE XIV TV	(A)	7.000.000	1,029365	7.205.555	7.206.283
O.N. TARJETA NARANJA CLASE XXVIII	(A)	5.000.000	1,060800	5.304.000	-
O.N. TARJETAS CUYANAS CLASE XVII	(A)	5.000.000	1,038062	5.190.310	5.188.490
O.N. CFA CLASE X SERIE II	(A)	4.000.000	1,049290	4.197.160	4.198.092
O.N. TARJETAS CUYANAS CLASE XIX	(A)	4.000.000	1,028838	4.115.352	-
O.N. PETR. COM. RIVADAVIA I TV 2015 -	(A)	5.057.910	0,625789	3.165.184	4.232.914
O.N. BST CLASE VIII	(A)	3.000.000	1,047970	3.143.910	3.144.681
O.N. GPAT XVII CLASE B	(A)	3.000.000	1,044139	3.132.417	5.222.055
O.N. CELULOSA ARGENTINA CLASE II	(A)	3.000.000	1,008024	3.024.072	3.023.613
O.N. BANCO CMF CLASE III - BCC30	(A)	2.500.000	1,042228	2.605.570	2.620.500
O.N. LIAG SERIE V CLASE I	(A)	3.522.354	0,703666	2.478.561	3.850.155
Subtotal				325.039.576	302.024.042

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
 Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 7 de 8)

3) Obligaciones Negociables (continuación)		31/03/2015			31/12/2014
Denominación		Capital	Importe	Importe	Importe
O.N. BST CLASE IX	(A)	2.000.000	1,003334	2.006.668	2.011.312
O.N. BANCO ITAU CLASE VII	(A)	-	-	-	2.433.928
O.N. INVAP CLASE II SERIE I	(A)	-	-	-	508.375
Total Obligaciones Negociables				327.046.244	306.977.657

4) Letras de Tesorería		31/03/2015			31/12/2014
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
LETRA DE LA PROV. BSAS. 182 DIAS VTO. 16/07/15	(A)	20.000.000	1,055227	21.104.540	-
LETRA DE LA PROV. DE NEUQUEN SERIE I CLASE I	(A)	20.000.000	1,023266	20.465.320	20.506.120
LETRA GOB. CDAD. BS.AS. 252 DIAS 03/12/15 - BCD15	(A)	10.000.000	1,003443	10.034.430	-
LETRA DEL TESORO DE CABA A 270 DIAS	(A)	5.000.000	1,023426	5.117.130	5.110.350
Total Letras de Tesorería				56.721.420	25.616.470

5) Fondos Comunes de Inversión		31/03/2015			31/12/2014
Denominación		Cantidad de cuotapartes	Valuación	Importe	Importe
FCI GOAL PESOS CLASE B	(A)	2.489.624	5,06686600	12.614.591	16.585.780
FCI SUPERAHORRO PESOS CLASE	(A)	1.337.874	0,47668699	637.747	-
FCI HF PESOS CLASE I	(A)	143.611	2,28455597	328.088	3.334.959
FCI FIMA MONEY MARKET	(A)	40.818	2,09401200	85.472	82.509
FCI FBA RENTA PESOS CLASE B	(A)	5.068	4,00327742	20.289	19.718
FCI PREMIER RENTA CP CLASE A	(A)	3.489	3,88092544	13.539	13.076
Total Fondos Comunes de Inversión				13.699.726	20.036.042

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
 Presidente

GAINVEST RENTA MIXTA FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
DETALLE DE INVERSIONES AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 8 de 8)

6) Títulos Públicos	31/03/2015			31/12/2014
Denominación	Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
TD DE LA CIUDAD DE BS. AS. CLASE IX TV	(A) 9.976.000	1,001468	9.990.645	9.992.211
Total Títulos Públicos			9.990.645	9.992.211

Resumen cartera de inversiones

Tenencias	31/03/2015	31/12/2014
	Importe	Importe
1) Letras internas de B.C.R.A.	523.850.846	563.226.819
2) Valores fiduciarios	384.712.923	473.998.611
3) Obligaciones negociables	327.046.244	306.977.657
4) Letras de tesorería	56.721.420	25.616.470
5) Fondos comunes de inversión	13.699.726	20.036.042
6) Títulos públicos	9.990.645	9.992.211
Total	1.316.021.804	1.399.847.810

(A) Valores emitidos en pesos.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12/05/2015

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 DAMIÁN NADEL
Presidente

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de

GAINVEST S.A.

SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

CUIT N° 30-69376494-3

Domicilio Legal: Sarmiento 459- 9° Piso

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

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 31 de marzo de 2015. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio y la Gerencia del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (en adelante “Agente de Administración”). 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 31 de marzo de 2015.
- b) Estado de Resultados correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2015.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2015.
- d) Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2015.
- 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 mayo de 2015, 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

Inicialado a efectos de su identificación

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

(continuación)

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 del Agente de Administración, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio y la Gerencia del Agente de Administración.

III. CONCLUSIÓN

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 de los registros contables del Fondo los cuales, en sus aspectos formales, han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 12 de mayo de 2015.

Dr. JORGE LUIS MLADINEO
por la Comisión Fiscalizadora