

INTL · GAINVEST S.A

Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

**GAINVEST RENTA MIXTA
FONDO COMÚN DE INVERSIÓN**

**Estados Contables intermedios al 30 de junio de 2016
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**

INTL GAINVEST S.A.
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 - 13° 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
INTL Gainvest S.A.
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 30 de junio de 2016, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al período de seis 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 2015 y al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015 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 y el marco normativo de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.), 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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Las cifras de los estados contables mencionados en el capítulo 1 de este informe surgen de los registros auxiliares del Fondo. A la fecha de emisión de los estados contables adjuntos, el Agente de Administración se encuentra efectuando los trámites necesarios ante la Inspección General de Justicia para la rúbrica del Libro Diario y el Libro Inventario y Balance.
- b) El Fondo no tiene personal propio, por lo tanto no existe deuda devengada al 30 de junio de 2016 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad de Buenos Aires, 11 de agosto de 2016

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° 8
INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2016**

**ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2016
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:	INTL GAINVEST S.A. 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 – 13° 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 Mayo de 2016
Calificación:	(AA)=Aa-bf.ar

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2016

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 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	30-06-2016	31-12-2015
Activo corriente		
Bancos (Nota 3.1)	50.642.282	15.326.003
Inversiones (Anexo I)	2.068.871.051	798.411.971
Otros Créditos	75.431	41.989.414
Total del activo corriente y del activo	<u>2.119.588.764</u>	<u>855.727.388</u>
 PASIVO		
Pasivo corriente		
Deudas		
Rescate de cuotas a pagar	29.516.747	17.495.432
Provisiones de honorarios (Nota 4)	4.548.859	2.091.579
Otras deudas	342.794	267.041
Total del pasivo corriente y del pasivo	<u>34.408.400</u>	<u>19.854.052</u>
PATRIMONIO NETO (Según estados respectivos)	2.085.180.364	835.873.336
Total del pasivo más patrimonio neto	<u>2.119.588.764</u>	<u>855.727.388</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 11/08/2016

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 SEIS
MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015 (Nota 1.2)**

(Cifras expresadas en pesos)

Ingresos	30-06-2016	30-06-2015
Resultado por operaciones con títulos valores	230.362.715	164.116.687
Intereses ganados	5.798.610	58.846
Total Ingresos	236.161.325	164.175.533
Egresos		
Honorarios Agente de Administración	(18.269.993)	(16.839.014)
Comisiones por custodia	(1.967.539)	(1.954.896)
Reintegro de gastos	(208.928)	(171.240)
Gastos por operaciones bursátiles	(27.699)	(10.473)
Total Egresos	(20.474.159)	(18.975.623)
Resultado neto del período - Ganancia	215.687.166	145.199.910

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 11/08/2016

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 SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-06-2016</u>	<u>30-06-2015</u>
Saldos al inicio del ejercicio	835.873.336	1.434.117.009
Suscripciones de cuotas partes del período	12.224.143.584	5.108.378.731
Rescates de cuotas partes del período	(11.190.523.722)	(5.429.896.497)
Resultado neto del período – Ganancia	215.687.166	145.199.910
Patrimonio neto al cierre del período	<u>2.085.180.364</u> (1)	<u>1.257.799.153</u> (2)

(1) Representado por 622.060.034,455 cuotas partes a \$ 3.352,056 cada mil.

(2) Representado por 487.290.771,446 cuotas partes a \$ 2.581,209 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 11/08/2016

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 SEIS
MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015 (Nota 1.2)**
(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-06-2016</u>	<u>30-06-2015</u>
<u>VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	15.326.003	37.833.487
Efectivo al cierre del período	50.642.282	14.153.196
Aumento / (Disminución) neta del efectivo del período	<u>35.316.279</u>	<u>(23.680.291)</u>
<u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
<u>Actividades Operativas:</u>		
Ganancia neta del período	215.687.166	145.199.910
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento / (Disminución) de honorarios devengados a pagar y otros pasivos	2.533.033	(119.870)
Disminución / (Aumento) de otros créditos	41.913.983	(17.411.751)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>260.134.182</u>	<u>127.668.289</u>
<u>Actividades de Inversión:</u>		
(Aumento) / Disminución de inversiones	(1.270.459.080)	167.647.676
Flujo neto de efectivo (aplicado a) / generado por las actividades de inversión	<u>(1.270.459.080)</u>	<u>167.647.676</u>
<u>Actividades de Financiación:</u>		
Suscripción / (Rescate) de cuotas partes, neto	1.045.641.177	(318.996.256)
Flujo neto de efectivo generado por / (aplicado a) las actividades de financiación	<u>1.045.641.177</u>	<u>(318.996.256)</u>
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO DEL PERÍODO	<u>35.316.279</u>	<u>(23.680.291)</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 11/08/2016

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 SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2016 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 el marco normativo de 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 30 de junio de 2016 se presenta en forma comparativa con el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2015, mientras que los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016, 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 Internas 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 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 11/08/2016

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 SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2016 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA (Nota 1.2) (Cifras expresadas en pesos)

- Valores fiduciarios, Obligaciones negociables, Títulos públicos y Letras de tesorería con oferta pública: de acuerdo a los valores de cotización vigentes al cierre del periodo/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 de cada 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.
- Certificados de depósitos a plazos fijo: a su valor nominal más los intereses devengados hasta el cierre del período/ejercicio. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada período.
- Cheques de pago diferido: a su valor descontado, aplicando diariamente la parte proporcional de la tasa implícita de la operación. Los intereses devengados fueron imputados 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.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2016

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 SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2016 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

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, 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

3.1 Bancos

Concepto	30-06-2016	31-12-2015
Deutsche Bank S.A.	50.642.282	15.326.003
Total	50.642.282	15.326.003

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 11/08/2016

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 SEIS
MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2016
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 11/08/2016

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 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 1 de 4)

1) Letras Internas del B.C.R.A.		30/06/2016			31/12/2015
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. CON VTO 03/08/2016	(A)	565.000.000	0,974451	550.564.915	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. CON VTO 27/07/2016	(A)	529.000.000	0,978467	517.609.155	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. CON VTO 20/07/16	(A)	350.000.000	0,985002	344.750.800	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. CON VTO 13/07/16	(A)	115.010.001	0,990637	113.933.212	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. CON VTO 06/07/16	(A)	105.400.001	0,996145	104.993.684	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. CON VTO 23/11/16	(A)	13.300.001	0,900090	11.971.198	
Total Letras internas del B.C.R.A.				1.643.822.964	209.621.339

2) Valores Fiduciarios		30/06/2016			31/12/2015
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
GARBARINO CXXIII VDF A	(A)	60.000.000	1,014637	60.878.242	
CONSUBOND CXIX B	(A)	11.619.408	1,174348	13.645.233	
SECUBONO CXXXVIII VDF A	(A)	15.000.000	0,850083	12.751.250	
MEGABONO CXLIII CLASE B	(A)	10.224.156	1,185633	12.122.094	
GARBARINO CXIX CLASE B	(A)	10.000.000	1,111531	11.115.313	
SECUBONO CXXIII CLASE C	(A)	7.400.000	1,277263	9.451.743	
SECUBONO CXXX CLASE A	(A)	20.000.000	0,464774	9.295.474	
FIDEBICA XXXVIII CL A	(A)	20.000.000	0,405523	8.110.464	
GARBARINO CXXI CLASE A	(A)	10.000.000	0,797702	7.977.020	
GARBARINO CXIX CLASE A	(A)	14.838.539	0,508884	7.551.093	
MEGABONO CREDITO CXL CLASE A	(A)	19.220.331	0,367674	7.066.808	
MEGABONO CXLIII CLASE C	(A)	5.555.357	1,172984	6.516.345	
CETROCARD XVI VDF A	(A)	10.000.000	0,501026	5.010.256	
FIDEBICA XXXIX CLASE A	(A)	8.872.410	0,500796	4.443.272	
Subtotal Valores Fiduciarios				175.934.607	

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11/08/2016

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 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 2 de 4)

2) Valores Fiduciarios (Continuación)		30/06/2016			31/12/2015
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
FIDEBICA XXXVII CLASE A	(A)	10.000.000	0,368601	3.686.006	
RIBEIRO LXXXI CLASE B	(A)	2.495.684	1,206137	3.010.136	
CONSUBOND CXIV CLASE B	(A)	8.037.182	0,331459	2.664.000	
GARBARINO CXVII CLASE A	(A)	20.000.000	0,126123	2.522.464	
CMR FALABELLA LV	(A)	10.000.000	0,193956	1.939.558	
SECUBONO CXXIII CLASE B	(A)	3.544.492	0,531960	1.885.527	
MEGABONO CXLI CLASE A	(A)	20.000.000	0,081825	1.636.491	
TARJETA SHOPPING LXXXIII	(A)	20.000.000	0,074233	1.484.654	
TARJETA SHOPPING LXXXIV	(A)	12.000.000	0,110531	1.326.371	
CREDIMAS SERIE XXIV CLASE A	(A)	4.437.500	0,193959	860.691	
Total Valores Fiduciarios				196.950.505	225.124.634

3) Obligaciones Negociables		30/06/2016			31/12/2015
Denominación		Capital	Valuación	Importe	Importe
ON BANCO CMF CLASE VI	(A)	10.000.000	1,084413	10.844.125	
ON BANCO PATAGONIA CLASE III	(A)	10.000.000	1,076500	10.764.996	
ON TARJETA NARANJA CLASE XXIX	(A)	10.000.000	1,068684	10.686.844	
ON TARSHOP CLASE XXII VTO 30/01/17	(A)	10.000.000	1,055790	10.557.904	
ON GRUPO SUPERVIELLE CLASE XIX	(A)	10.000.000	1,036999	10.369.985	
ON CARSA V Vto 29/12/16	(A)	10.000.000	1,001964	10.019.639	
ON CFA CLASE XII SERIE II	(A)	9.888.889	1,005527	9.943.549	
ON YPF CLASE XLI	(A)	9.000.000	0,989217	8.902.952	
ON TARJETA NARANJA CLASE XXVII	(A)	8.000.000	1,080105	8.640.837	
ON BCO HIPOTECARIO SERIE XXVII	(A)	8.000.000	1,036716	8.293.732	
ON TARJETAS DEL MAR CLASE I	(A)	6.841.081	1,040536	7.118.391	
ON GRUPO FINANCIERO GALICIA	(A)	6.139.535	1,072406	6.584.075	
Subtotal Obligaciones Negociables				112.727.029	

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11/08/2016

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 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 3 de 4)

3) Obligaciones Negociables (continuación)		30/06/2016			31/12/2015
Denominación		Capital	Valuación	Importe	Importe
ON CFN CORTO PLAZO SERIE IV	(A)	6.000.000	0,812994	4.877.962	
ON TARJETAS CUYANAS CLASE XXII	(A)	4.265.200	1,043146	4.449.225	
ON BANCO CMF CLASE VII	(A)	1.842.000	1,035676	1.907.715	
ON BST CLASE IX	(A)	2.000.000	0,340938	681.876	
Total Obligaciones Negociables				124.643.807	258.639.651
4) Fondos Comunes de Inversión		30/06/2016			31/12/2015
Denominación		Cantidad de cuotapartes	Valuación	Importe	Importe
FCI GOAL PESOS CLASE B	(A)	11.446.808	6,206397	71.043.436	
FCI HF PESOS CLASE I	(A)	231.709	2,814805	652.216	
FCI SUPERAHORRO PESOS CLASE B	(A)	334.704	0,580460	194.282	
FCI FST PESOS CLASE B	(A)	84.365	1,294237	109.188	
FCI FIMA MONEY MARKET PREMIUM	(A)	40.818	2,572042	104.984	
FCI FBA RENTA PESOS CLASE B	(A)	5.068	4,831156	24.484	
FCI PREMIER RENTA CP CLASE A	(A)	3.489	4,748038	16.564	
Total Fondos Comunes de Inversión				72.145.154	5.997.297
5) Certificado de Depósito a Plazo Fijo		30/06/2016			31/12/2015
Denominación		Capital	Interés Devengado	Importe	Importe
CORDIAL COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	(A)	10.000.000	386.507	10.386.507	
CORDIAL COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	(A)	10.000.000	282.192	10.282.192	
Total Certificados de Depósito a Plazo Fijo				20.668.699	60.889.590
6) Títulos Públicos		30/06/2016			31/12/2015
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
TD PUB. ENTRE RIOS SERIE II CLASE A	(A)	5.000.000	1,070708	5.353.539	
Total Títulos Públicos				5.353.539	15.235.971

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/08/2016

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 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Nota 1.2)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 4 de 4)

7) Cheques de Pago Diferido		30/06/2016	31/12/2015
Sociedad de Garantía Recíproca / Librador		Importe	Importe
AFFIDAVIT SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA AFFI)	(A)	1.761.355	
LOS GROBO SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA (LGRO)	(A)	1.143.981	
SOLIDUM S.G.R. (SOLI)	(A)	946.300	
ACINDAR PYMES S.G.R. (ACPY)	(A)	794.448	
GARANTIA DE VALORES S.G.R. (GAVA)	(A)	295.667	
GARANTIZAR S.G.R. (GARA)	(A)	229.239	
CONFEDERAR NEA S.G.R. (CONE)	(A)	115.393	
Total Cheques de Pago Diferido		5.286.383	325.893

8) Letras de Tesorería	30/06/2016			31/12/2015
Denominación	Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
Total Letras de Tesorería			-	22.577.596

Resumen cartera de inversiones	30/06/2016	31/12/2015
Tenencias	Importe	Importe
1) Letras internas de B.C.R.A.	1.643.822.964	209.621.339
2) Valores Fiduciarios	196.950.505	225.124.634
3) Obligaciones negociables	124.643.807	258.639.651
4) Fondos comunes de inversión	72.145.154	5.997.297
5) Cetificados de Déposito a Plazo Fijo	20.668.699	60.889.590
6) Títulos Públicos	5.353.539	15.235.971
7) Cheques de Pago Diferido	5.286.383	325.893
8) Letras de tesorería	-	22.577.596
Total	2.068.871.051	798.411.971

(A) Valores emitidos en pesos.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2016

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
INTL GAINVEST S.A.
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 INTL GAINVEST S.A., 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 2016. 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 30 de junio de 2016.
- b) Estado de Resultados correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016.
- d) Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016.
- 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.,

Inicialado a efectos de su identificación

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

(continuación)

Dr. Marcelo Bastante (Socio), quien emitió su informe de fecha 11 de Agosto de 2016, 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 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 argentinas y las normas de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

Adicionalmente informamos que los estados contables mencionados en el párrafo I de este informe surgen de los registros auxiliares del Fondo. A la fecha de emisión de los estados contables adjuntos, el Agente de Administración se encuentra efectuando los trámites necesarios ante la Inspección General de Justicia para la rúbrica del Libro Diario y el Libro Inventario y Balance.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de Agosto de 2016.

Dr. JORGE LUIS MLADINEO
por la Comisión Fiscalizadora