

INTL · GAINVEST S.A

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

**FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
GAINVEST RENTA MIXTA**

**Estados Contables intermedios al 30 de septiembre 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 - 9º 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 Fondo Común de Inversión Gainvest Renta Mixta (en adelante, mencionado indistintamente como “Fondo Común de Inversión Gainvest Renta Mixta” o “el Fondo”) que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al período de nueve 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 Fondo Común de Inversión Gainvest Renta Mixta mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 intermedios 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.
- b) Los estados contables intermedios adjuntos se encuentran transcritos al Libro Inventario y Balance.
- c) El Fondo no tiene personal propio, por lo tanto no existe deuda devengada al 30 de septiembre de 2016 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad de Buenos Aires, 11 de noviembre 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

**FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA
EJERCICIO ECONÓMICO N° 8
INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2016**

**ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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:	7 de septiembre de 2016
Calificación:	(AA)=Aa-bf.ar

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

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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

**ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Nota 1.2)**
(Cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	30-09-2016	31-12-2015
Activo corriente		
Bancos (Nota 3.1)	34.991.539	15.326.003
Inversiones (Anexo I)	1.278.287.974	798.411.971
Otros Créditos (Nota 3.2)	670.677	41.989.414
Total del activo corriente y del activo	1.313.950.190	855.727.388
PASIVO		
Pasivo corriente		
Deudas		
Rescate de cuotas a pagar	4.421.795	17.495.432
Provisiones de honorarios (Nota 4)	3.354.766	2.091.579
Otras deudas	239.663	267.041
Total del pasivo corriente y del pasivo	8.016.224	19.854.052
PATRIMONIO NETO (Según estados respectivos)	1.305.933.966	835.873.336
Total del pasivo más patrimonio neto	1.313.950.190	855.727.388

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 11/11/2016

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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

Ingresos	30-09-2016	30-09-2015
Resultado por operaciones con títulos valores	339.572.118	231.407.663
Intereses ganados	8.193.212	2.039.103
Total Ingresos	347.765.330	233.446.766
Egresos		
Honorarios Agente de Administración	(28.019.222)	(23.820.911)
Comisiones por custodia	(2.893.088)	(2.818.588)
Reintegro de gastos	(310.871)	(258.876)
Gastos por operaciones bursátiles	(64.912)	(22.459)
Total Egresos	(31.288.093)	(26.920.834)
Resultado neto del período - Ganancia	316.477.237	206.525.932

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 11/11/2016

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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-09-2016</u>	<u>30-09-2015</u>
Saldos al inicio del ejercicio	835.873.336	1.434.117.009
Suscripciones de cuotas partes del período	15.299.604.865	7.226.880.468
Rescates de cuotas partes del período	(15.146.021.472)	(8.120.395.765)
Resultado neto del período – Ganancia	316.477.237	206.525.932
Patrimonio neto al cierre del período	<u>1.305.933.966</u> (1)	<u>747.127.644</u> (2)

(1) Representado por 364.877.422,577 cuotas partes a \$ 3.579,103 cada mil.

(2) Representado por 273.785.292,634 cuotas partes a \$ 2.728,882 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 11/11/2016

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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30-09-2016</u>	<u>30-09-2015</u>
<u>VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	15.326.003	37.833.487
Efectivo al cierre del período	34.991.539	18.285.480
Aumento / (Disminución) neta del efectivo del período	<u>19.665.536</u>	<u>(19.548.007)</u>
<u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
<u>Actividades Operativas:</u>		
Ganancia neta del período	316.477.237	206.525.932
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento / (Disminución) de provisiones de honorarios y otras deudas	1.235.809	(1.168.713)
Disminución / (Aumento) de otros créditos	41.318.737	(14.674.057)
Aumento acreedores por operaciones	-	717.528
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>359.031.783</u>	<u>191.400.690</u>
<u>Actividades de Inversión:</u>		
(Aumento) / Disminución de inversiones	(479.876.003)	671.278.660
Flujo neto de efectivo (aplicado a) / generado por las actividades de inversión	<u>(479.876.003)</u>	<u>671.278.660</u>
<u>Actividades de Financiación:</u>		
Suscripción / (Rescate) de cuotas partes, neto	140.509.756	(882.227.357)
Flujo neto de efectivo generado por / (aplicado a) las actividades de financiación	<u>140.509.756</u>	<u>(882.227.357)</u>
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO DEL PERÍODO	<u>19.665.536</u>	<u>(19.548.007)</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 11/11/2016

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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE
NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 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 11/11/2016

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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE
NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
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 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 11/11/2016

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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE
NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

3.1 Bancos

Concepto	30-09-2016	31-12-2015
Deutsche Bank S.A.	34.991.539	15.326.003
Total	34.991.539	15.326.003

3.2 Otros créditos

Concepto	30-09-2016	31-12-2015
Cheques de pago diferido a cobrar	600.000	-
Rentas y amortizaciones a cobrar	68.971	41.968.971
Diversos	1.706	20.443
Total	670.677	41.989.414

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

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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE
NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)**

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 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 11/11/2016

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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE 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.		30/09/2016			31/12/2015
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. CON VTO 19/10/2016	(A)	300.000.000	0,988346	296.503.820	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. CON VTO 02/11/2016	(A)	190.000.000	0,978881	185.987.410	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. CON VTO 05/10/16	(A)	130.000.000	0,998566	129.813.600	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. CON VTO 26/10/16	(A)	130.000.000	0,983728	127.884.648	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. CON VTO 23/11/16	(A)	13.300.000	0,966901	12.859.784	
Total Letras Internas del B.C.R.A.				753.049.262	209.621.339
2) Valores Fiduciarios		30/09/2016			31/12/2015
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
GARBARINO CXXVII VDF A - G127A	(A)	50.000.000	1,013941	50.697.037	
MEGABONO CLVII VDF A - M157A	(A)	50.000.000	0,999876	49.993.820	
MEGABONO CREDITO CLIV VDF A -	(A)	50.000.000	0,800835	40.041.768	
GARBARINO CXXIII VDF A	(A)	60.000.000	0,652777	39.166.601	
CONSUBOND CXXV VDF A - C125A	(A)	22.510.668	0,704853	15.866.713	
CONSUBOND CXIX B	(A)	11.619.408	1,260758	14.649.267	
GARBARINO CXIX CLASE B	(A)	10.000.000	1,197823	11.978.231	
SECUBONO CXXXVIII VDF A	(A)	15.000.000	0,565698	8.485.475	
MEGABONO CXLIII CLASE C	(A)	5.555.357	1,259781	6.998.534	
SUPERVIELLE CREDITOS XCI VDF A	(A)	15.000.000	0,411417	6.171.252	
FIDEBICA XXXVIII CL A	(A)	20.000.000	0,282397	5.647.944	
MEGABONO CXLIII CLASE B	(A)	10.224.156	0,420291	4.297.118	
GARBARINO CXXI CLASE A	(A)	10.000.000	0,428367	4.283.667	
CETROCARD XVI VDF A	(A)	10.000.000	0,286785	2.867.847	
Subtotal Valores Fiduciarios				261.145.274	

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

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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE 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)		30/09/2016			31/12/2015
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe	Importe
FIDEBICA XXXIX CLASE A	(A)	8.872.410	0,318486	2.825.742	
GARBARINO CXIX CLASE A	(A)	14.838.539	0,183864	2.728.275	
SECUBONO CXXX CLASE A	(A)	20.000.000	0,133598	2.671.961	
FIDEBICA XXXVII CLASE A	(A)	10.000.000	0,230125	2.301.252	
MEGABONO CREDITO CXL CLASE A	(A)	19.220.331	0,081421	1.564.929	
Total Valores Fiduciarios				273.237.433	225.124.634

3) Obligaciones Negociables		30/09/2016			31/12/2015
Denominación		Capital	Valuación	Importe	Importe
O.N.TELECOM PERSONAL SERIE I	(A)	20.000.000	1,025351	20.507.029	
O.N.CFA CLASE XIV	(A)	28.500.000	0,698714	19.913.338	
O.N.TARSHOP CLASE XXIII	(A)	18.000.000	1,055578	19.000.397	
O.N.BACS CLASE V	(A)	20.000.000	0,705651	14.113.025	
O.N.BANCO PATAGONIA CLASE III	(A)	10.000.000	1,062447	10.624.473	
O.N.TARJETA NARANJA CLASE XXIX	(A)	10.000.000	1,058335	10.583.352	
O.N.TARSHOP CLASE XXII VTO 30/01/17	(A)	10.000.000	1,057339	10.573.392	
O.N.GRUPO SUPERVIELLE CLASE XIX	(A)	10.000.000	1,030880	10.308.796	
O.N.CARSA V Vto 29/12/16	(A)	10.000.000	1,015401	10.154.009	
O.N.PETROLERA PAMPA VIII	(A)	10.000.000	1,011513	10.115.130	
O.N.TARJETA NARANJA CLASE XXVII	(A)	8.000.000	1,067909	8.543.269	
O.N.BCO HIPOTECARIO SERIE XXVII	(A)	8.000.000	1,040892	8.327.138	
O.N.TARJETAS DEL MAR CLASE I	(A)	6.841.081	1,034051	7.074.026	
O.N.GRUPO FINANCIERO GALICIA	(A)	6.139.535	1,061815	6.519.050	
O.N.TARJETAS CUYANAS CLASE XXII	(A)	4.265.200	1,036800	4.422.158	
O.N.BANCO CMF CLASE VII	(A)	1.842.000	1,030420	1.898.034	
Total Obligaciones Negociables				172.676.616	258.639.651

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

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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

**ANEXO I
(Hoja 3 de 4)**

4) Letras de Tesorería		30/09/2016			31/12/2015
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
LETRA DE LA PROV. CHUBUT SERIE XXIV VTO 20/01/2017 - BU2E7	(A)	15.000.000	1,062770	15.941.547	
LETRA DE LA PROV. CHUBUT XXV VTO 23/02/17	(A)	10.000.000	1,026170	10.261.704	
Total Letras de Tesorería				26.203.251	22.577.596

5) Fondos Comunes de Inversión		30/09/2016			31/12/2015
Denominación		Cantidad de cuotapartes	Valuación	Importe	Importe
FCI FST PESOS CLASE B	(A)	7.716.327	1,347482	10.397.612	
FCI GOAL PESOS CLASE B	(A)	1.191.523	6,481709	7.723.107	
FCI HF PESOS CLASE I	(A)	1.350.985	2,950429	3.985.985	
FCI SUPERAHORRO PESOS CLASE B	(A)	334.704	0,606395	202.963	
FCI FIMA MONEY MARKET PREMIUM	(A)	40.818	2,685569	109.618	
FCI FBA RENTA PESOS CLASE B	(A)	5.068	5,052297	25.605	
FCI PREMIER RENTA CP CLASE A	(A)	3.489	4,967171	17.328	
Total Fondos Comunes de Inversión				22.462.218	5.997.297

6) Certificado de Depósito a Plazo Fijo		30/09/2016			31/12/2015
Denominación	Vencimiento		Interés Devengado	Importe	Importe
CORDIAL COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	03/10/2016	(A)	10.000.000	352.877	10.352.877
CORDIAL COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	11/10/2016	(A)	10.000.000	264.658	10.264.658
Total Certificados de Depósito a Plazo Fijo				20.617.535	60.889.590

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

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

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE 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		30/09/2016	31/12/2015
Sociedad de Garantía Recíproca / Librador		Importe	Importe
GARANTIA DE VALORES S.G.R. (GAVA)	(A)	2.137.866	
ACINDAR PYMES S.G.R. (ACPY)	(A)	1.966.780	
AFFIDAVIT SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA (AFFI)	(A)	1.660.545	
SOLIDUM S.G.R. (SOLI)	(A)	405.368	
GARANTIZAR S.G.R. (GARA)	(A)	223.885	
CONFEDERAR NEA S.G.R. (CONE)	(A)	120.348	
Total Cheques de Pago Diferido		6.514.792	325.893

8) Títulos Públicos		30/09/2016		31/12/2015
Denominación		Valor Nominal	Valuación	Importe
TD PUB. ENTRE RIOS SERIE II CLASE A	(A)	5.000.000	0,705373	3.526.867
Total de Títulos Públicos				3.526.867

Resumen cartera de inversiones	30/09/2016	31/12/2015
Tenencias	Importe	Importe
1) Letras Internas del B.C.R.A.	753.049.262	209.621.339
2) Valores Fiduciarios	273.237.433	225.124.634
3) Obligaciones Negociables	172.676.616	258.639.651
4) Letras de Tesorería	26.203.251	22.577.596
5) Fondos Comunes de Inversión	22.462.218	5.997.297
6) Certificados de Déposito a Plazo Fijo	20.617.535	60.889.590
7) Cheques de Pago Diferido	6.514.792	325.893
8) Títulos Públicos	3.526.867	15.235.971
Total	1.278.287.974	798.411.971

(A) Valores emitidos en pesos.

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

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 Fondo Común de Inversión Gainvest Renta Mixta al 30 de septiembre 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 septiembre de 2016.
- b) Estado de Resultados correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016.
- d) Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 Noviembre 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.

Los Estados contables intermedios adjuntos se encuentran transcritos al Libro Inventario y Balance.

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

Dr. JORGE LUIS MLADINEO
por la Comisión Fiscalizadora