

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 junio de 2017
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 junio de 2017, 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 6 y su anexo I.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2016 y al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 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 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 30 de junio de 2017 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad de Buenos Aires, 11 de agosto de 2017

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° 9
INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2017**

**ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2017
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:	12 de junio de 2017
Calificación:	(AA)=Aa-bf.ar

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/08/2017

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/08/2017

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 109 – F° 167

Marcelo Bastante (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 235 – F° 46

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

**ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Nota 1.2)**
(Cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	30/06/2017	31/12/2016
Activo corriente		
Bancos (Nota 3.1)	4.332.667	14.070.922
Inversiones (Anexo I)	777.981.022	1.564.851.559
Otros créditos	83.181	452.427
Total del activo corriente y del activo	782.396.870	1.579.374.908
PASIVO		
Pasivo corriente		
Deudas		
Provisiones de honorarios (Nota 4)	2.058.271	2.935.845
Rescate de cuotas a pagar	847.889	1.384.195
Otros pasivos	180.347	246.871
Total del pasivo corriente y del pasivo	3.086.507	4.566.911
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	779.310.363	1.574.807.997
Total del pasivo más patrimonio neto	782.396.870	1.579.374.908

Las notas 1 a 6 y el anexo I que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 109 – F° 167

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 (Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>
Ingresos		
Resultado por operaciones con títulos valores	146.581.670	230.362.715
Intereses ganados	4.410.387	5.798.610
Total Ingresos	<u>150.992.057</u>	<u>236.161.325</u>
Egresos		
Honorarios Agente de Administración	(14.260.045)	(18.269.993)
Comisiones por custodia	(1.709.016)	(1.967.539)
Reintegro de gastos	(210.621)	(208.928)
Gastos por operaciones bursátiles	(27.824)	(27.699)
Total de Egresos	<u>(16.207.506)</u>	<u>(20.474.159)</u>
Resultado del período – Ganancia	<u>134.784.551</u>	<u>215.687.166</u>

Las notas 1 a 6 y el anexo I que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 109 – F° 167

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 (Nota 1.2)
(Cifras expresadas en pesos)

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>
Saldos al inicio del ejercicio	1.574.807.997	835.873.336
Suscripciones de cuotas partes del período	13.012.507.680	12.224.143.584
Rescates de cuotas partes del período	(13.942.789.865)	(11.190.523.722)
Resultado del período – Ganancia	134.784.551	215.687.166
Patrimonio neto al cierre del período	<u>779.310.363</u> (1)	<u>2.085.180.364</u> (2)

(1) Representado por 186.569.052,371 cuotas partes a \$ 4.177,061 cada mil.

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

Las notas 1 a 6 y el anexo I que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 109 – F° 167

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 (Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

<u>VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>
Efectivo al inicio del ejercicio	14.070.922	15.326.003
Efectivo al cierre del período	4.332.667	50.642.282
(Disminución) / Aumento neto del efectivo del período	<u>(9.738.255)</u>	<u>35.316.279</u>
<u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
<u>Actividades Operativas:</u>		
Resultado del período – Ganancia	134.784.551	215.687.166
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Disminución) / Aumento de provisiones de honorarios y otros pasivos	(944.098)	2.533.033
Disminución de otros créditos y deudores por operaciones	369.246	41.913.983
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>134.209.699</u>	<u>260.134.182</u>
<u>Actividades de Inversión:</u>		
Disminución / (Aumento) de inversiones	786.870.537	(1.270.459.080)
Flujo neto de efectivo generado por / (aplicado a) las actividades de inversión	<u>786.870.537</u>	<u>(1.270.459.080)</u>
<u>Actividades de Financiación:</u>		
(Rescate) / Suscripción de cuotas partes, neto	(930.818.491)	1.045.641.177
Flujo neto de efectivo (aplicado a) / generado por las actividades de financiación	<u>(930.818.491)</u>	<u>1.045.641.177</u>
(DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DE EFECTIVO DEL PERÍODO	<u>(9.738.255)</u>	<u>35.316.279</u>

Las notas 1 a 6 y el anexo I que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 109 – F° 167

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017 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 2017 se presenta en forma comparativa con el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2016, 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 2017, 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 al resultado de cada período.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017 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 al resultado 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 al resultado de cada período.
 - Certificados de depósitos a plazos fijo: a su valor nominal más los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio. Los intereses devengados fueron imputados al resultado del ejercicio.
 - 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 al resultado del ejercicio.
- 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.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA

(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

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 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

3.1 Bancos

Concepto	30-06-2017	31-12-2016
Banco Comafi cuenta corriente	4.271.023	-
Banco de Servicios y Transacciones S.A.	61.644	-
Deutsche Bank S.A. cuenta corriente	-	14.070.922
Total	4.332.667	14.070.922

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 11/08/2017

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017 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.

6. RENUNCIA DE DEUTSCHE BANK S.A. COMO AGENTE DE CUSTODIA

Con fecha 16 de junio de 2017, el Directorio del Agente de Administración aprobó la designación de Banco de Valores S.A. como nuevo Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión en virtud de la renuncia informada por Deutsche Bank S.A. al desempeño de dicho rol. La nueva designación no entrará en vigor hasta tanto no se encuentre debidamente autorizado por la CNV.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables intermedios, el Directorio de INTL Gainvest S.A. se encuentra efectuando las acciones necesarias para la efectivización de la designación de Banco de Valores S.A. como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión en el presente fondo.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

Marcelo Bastante (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN GAINVEST RENTA MIXTA

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 1 de 3)

1) Letras Internas del B.C.R.A.		30/06/2017			31/12/2016
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. VTO 16/08/2017	(A)	224.000.000	0,970404	217.370.496	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. VTO 20/09/2017	(A)	225.000.000	0,949156	213.560.100	
LETRAS INTERNAS DEL B.C.R.A. VTO 19/07/2017	(A)	207.231.614	0,988945	204.940.669	
Total Letras Internas del B.C.R.A.				635.871.265	1.025.571.594
2) Valores Fiduciarios		30/06/2017			31/12/2016
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
MEGABONO CREDITO CLXIV VDF B - M164B	(A)	20.690.000	1,062628	21.985.774	
MEGABONO CREDITO CLXVIII VDF A - M168A	(A)	23.686.100	0,924701	21.902.551	
SECUBONO CLIII VDF A - S153A	(A)	20.000.000	0,609601	12.192.029	
CONSUBOND 132 CL."A" \$ C.G. - C132A	(A)	20.000.000	0,565145	11.302.890	
BEST CONSUMER FINANCE XLII VDF A - BT42A	(A)	10.000.000	0,842362	8.423.616	
BEST CONSUMER XLIII VDF A - BT43A	(A)	5.000.000	1,017037	5.085.185	
MEGABONO CLVII VDF A - M157A	(A)	30.000.000	0,147164	4.414.907	
FA VA XXXIX	(A)	10.000.000	0,321653	3.216.531	
SECUBONO CXXXIX VDF C	(A)	1.500.000	1,364297	2.046.446	
CREDIMAS SERIE XXVIII VDF A	(A)	5.000.000	0,266758	1.333.788	
SUPERVIELLE CREDITOS XCI VDF A	(A)	15.000.000	0,067324	1.009.860	
Total Valores Fiduciarios				92.913.577	126.614.942
3) Obligaciones Negociables		30/06/2017			31/12/2016
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
O.N. GPAT CIA. FIN. XXV	(A)	10.000.000	1,034406	10.344.057	
O.N. GRUPO FINANCIERO GALICIA CLASE VII	(A)	6.139.535	1,043340	6.405.624	
O.N. NEWSAN CLASE VII	(A)	5.000.000	1,040328	5.201.641	
O.N. TARJETAS DEL MAR CLASE I	(A)	6.841.081	0,342303	2.341.725	
O.N. BANCO CMF CLASE VII	(A)	1.842.000	1,024038	1.886.278	
Total Obligaciones Negociables				26.179.325	132.870.195

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

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

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I
(Hoja 2 de 3)

4) Letras de Tesorería		30/06/2017			31/12/2016
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
LETRA DE LA PROVINCIA DE SALTA SERIE IV VTO 24/08/17	(A)	13.000.000	1,021173	13.275.246	
Total Letras de Tesorería				13.275.246	79.888.688
5) Fondos Comunes de Inversión		30/06/2017			31/12/2016
Denominación		Cantidad de Cuotapartes	Valuación	Importe	Importe
FCI QUINQUELA PESOS (EX FST PESOS)	(A)	5.653.609	1,493423	8.443.229	
FCI GOAL PESOS CLASE B	(A)	119.706	7,249804	867.845	
FCI SUPERA HORRO PESOS CLASE B	(A)	334.971	0,678548	227.294	
FCI FIMA MONEY MARKET PREMIUM CLASE B	(A)	40.818	2,993606	122.193	
FCI HF PESOS CLASE I	(A)	18.630	3,305582	61.583	
FCI PREMIER RENTA CP CLASE A	(A)	3.489	5,578962	19.465	
Total Fondos Comunes de Inversión				9.741.609	169.759.594
6) Certificado de Depósito a Plazo Fijo		30/06/2017			31/12/2016
Denominación	Vencimiento	Capital	Interés Devengado	Importe	Importe
Total Certificado de Depósito a Plazo Fijo				-	26.622.790
7) Cheques de Pago Diferido		30/06/2017			31/12/2016
Sociedad de Garantía Recíproca		Importe			Importe
Total Cheques de Pago Diferido				-	1.778.236
8) Títulos Públicos		30/06/2017			31/12/2016
Denominación		Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
Total Títulos Públicos				-	1.745.520

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

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

DETALLE DE INVERSIONES AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Nota 1.2)

(Cifras expresadas en pesos)

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

Resumen cartera de inversiones	30/06/2017	31/12/2016
Tenencias	Importe	Importe
1) Letras Internas del B.C.R.A.	635.871.265	1.025.571.594
2) Valores Fiduciarios	92.913.577	126.614.942
3) Obligaciones Negociables	26.179.325	132.870.195
4) Letras de Tesorería	13.275.246	79.888.688
5) Fondos Comunes de Inversión	9.741.609	169.759.594
6) Certificado de Depósito a Plazo Fijo	-	26.622.790
7) Cheques de Pago Diferido	-	1.778.236
8) Titulos Públicos	-	1.745.520
Total	777.981.022	1.564.851.559

(A) Valores emitidos en pesos.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 3)

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2017

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

FABIO DAMIÁN NADEL

Presidente

Marcelo Bastante (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 235 - F° 46

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 5 del artículo 294 de la Ley General de Sociedades hemos efectuado una revisión de los documentos correspondientes al Fondo Común de Inversión Gainvest Renta Mixta, por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017, detallados en el apartado siguiente:

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2017.
- b) Estado de Resultados correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017.
- d) Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017.
- e) Notas 1 a 6 y Anexo I que forman parte integrante de los mismos.

II. RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES

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”), de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas y el marco normativo de la Comisión Nacional de Valores(C.N.V.) y del control interno que la dirección y el Agente de Administración consideren necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

III. RESPONSABILIDAD DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos detallados en el apartado I se efectúen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión 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 expuestas 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 apartado I, hemos revisado el trabajo efectuado por los señores auditores externos Deloitte & Co. S.A., Dr. Marcelo Bastante (Socio), quien emitió su informe de fecha 11 de Agosto de 2017, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión de estados contables de períodos intermedios.

Dicha revisión sobre los documentos detallados precedentemente consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y en efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras y aplicar procedimientos de revisión. 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.

IV. CONCLUSIÓN

Sobre la base de nuestra revisión y en el informe del auditor externo de fecha 11 de Agosto de 2017, con el alcance expresado en el apartado anterior, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos del Fondo Común de Inversión Gainvest Renta Mixta, correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas y las normas de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

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.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de Agosto de 2017.

JORGE MLADINEO
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167