

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Estados Contables

correspondiente al periodo intermedio de seis meses
finalizado el 30 de junio de 2021 - presentado de forma comparativa – (Nota 1.4)

24º ejercicio económico
(expresados en pesos)

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Domicilio legal: Carlos Pellegrini 1023. Piso 14 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal de la sociedad: Promoción, dirección y administración de Fondos Comunes de Inversión

Fecha de inscripción en el registro público de comercio: 03 de abril de 1998

Fecha de modificación de contrato social: 10 de agosto de 2016

Número de registro en la inspección general de justicia: 1.647.150

Número de registro en como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de FCI en CNV: 22

Fecha de finalización del contrato social: 3 de abril de 2008

Datos de la sociedad controlante:

Denominación: Compass Group S.A.

% de tenencia: 95%

Domicilio: Av. Carlos Pellegrini 1023. Piso 14.

EJERCICIO ECONOMICO NUMERO 24

BALANCE TRIMESTRAL AL 30 DE JUNIO DE 2021

PERIODO INTERMEDIO DE SEIS MESES INICIADO EL 01 DE ENERO DE 2021

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA DE ACUERDO A NOTA 1.4

(en pesos)

Composición del capital (nota 3)	En pesos	
	Suscripto	Integrado
50.000 Acciones ordinarias, de V.N. \$1 - de un voto	50.000	50.000
Total Capital	50.000	50.000

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°290 F°200
Por Comisión Fiscalizadora

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F° 217
Inicialado a los efectos de su identificación
con nuestro informe fecha 11 de agosto de 2021.

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Estado de Situación Patrimonial

al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 – (nota 1.4)

(en pesos)

ACTIVO	30/06/2021	31/12/2020	PASIVO	30/06/2021	31/12/2020
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4.1 y Anexo IV)	108.339.640	87.506.960	Deudas comerciales (Nota 4.5)	4.845.258	4.299.354
Inversiones (Nota 4.2, Anexo III y IV)	76.647.344	69.850.575	Deudas sociales (Nota 4.6)	44.249.006	43.186.216
Créditos (Nota 4.3)	101.530.692	95.706.145	Deudas fiscales (Nota 4.7)	47.873.456	63.886.564
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	123.374.217	126.872.616	Otras deudas (Nota 4.8)	188.881.903	78.918.175
Total Activo Corriente	409.891.893	379.936.296	Total Pasivo corriente	285.849.623	190.290.309
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	17.985.410	16.964.070	Deudas fiscales (Nota 4.7)	8.044.657	8.001.968
Bienes de uso (Anexo II)	6.565.929	9.234.045	Total Pasivo no corriente	8.044.657	8.001.968
Total Activo no corriente	24.551.339	26.198.115			
			Total Pasivo	293.894.280	198.292.277
			PATRIMONIO NETO		
			(según estado respectivo)	140.548.952	207.842.134
Total Activo	434.443.232	406.134.411	Total Pasivo y Patrimonio Neto	434.443.232	406.134.411

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Estado de Resultados

Correspondiente al periodo intermedio de seis meses
finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020 – (nota 1.4)
(en pesos)

	30/06/2021	30/06/2020
Ingresos por honorarios	523.373.974	382.483.736
Gastos de administración (Anexo I)	(266.772.717)	(204.479.234)
Gastos de comercialización (Anexo I)	(98.606.976)	(77.219.883)
Resultados financieros y por tenencia generados incluido el cambio en el poder adquisitivo de la moneda (Recpam)	842.946	37.203.218
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	158.837.227	137.987.837
Impuesto a las ganancias	(44.565.984)	(42.709.134)
Resultado del período - ganancia	114.271.243	95.278.703

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Estado de Evolución del Patrimonio Neto
 Correspondiente al periodo intermedio de seis meses
 finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020 – (nota 1.4)
 (en pesos)

Rubros	Aportes de los propietarios			Reserva facultativa	Reserva legal	Resultados no asignados	Total del patrimonio neto al 30-06-2021	Total del patrimonio neto al 30-06-2020
	Capital social (Nota 3)	Ajuste de capital	Total					
Saldos al Inicio del ejercicio	50.000	1.433.378	1.483.378	979.743	296.676	205.082.337	207.842.134	129.832.108
Distribución de utilidades (1)	-	-	-	-	-	(181.564.425)	(181.564.425)	(117.878.355)
Resultado del período - ganancia	-	-	-	-	-	114.271.243	114.271.243	95.278.703
Saldos al 30-06-2021	50.000	1.433.378	1.483.378	979.743	296.676	137.789.155	140.548.952	107.232.456

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables

(1) Según acta de asamblea N° 35 de fecha 30 de marzo de 2021.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
 Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
 Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
 Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Estado de Flujo de Efectivo

Correspondiente al periodo intermedio de seis meses
 finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020 – (nota 1.4)
 (en pesos)

	30/06/2021	30/06/2020
<u>Variación del efectivo</u> (Nota 2.7)		
Efectivo al inicio del ejercicio	157.357.535	174.079.177
Efectivo al cierre del período	184.986.984	89.946.990
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	27.629.449	(84.132.187)
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
Resultado del período - ganancia	114.271.243	95.278.703
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Amortizaciones de bienes de uso	2.944.970	7.198.342
Impuesto a las ganancias devengado del período	44.565.984	42.709.134
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento en créditos	(5.824.547)	(20.416.115)
Disminución / (Aumento) en otros créditos corrientes	3.498.399	(3.717.733)
(Aumento) en otros créditos no corrientes	(1.021.340)	(1.956.792)
Aumento / (Disminución) en deudas comerciales	545.904	(1.454.542)
Aumento / (Disminución) en deudas sociales	1.062.790	(23.942.119)
Disminución en deudas fiscales	(60.536.404)	(23.706.047)
Aumento / (Disminución) en otras deudas	109.963.675	(35.168.259)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	209.470.674	34.824.572
<u>Actividades de Inversión</u>		
Pagos por compras de bienes de uso	(276.800)	(1.078.404)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(276.800)	(1.078.404)
<u>Actividades de financiación</u>		
Distribución de dividendos	(181.564.425)	(117.878.355)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(181.564.425)	(117.878.355)
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	27.629.449	(84.132.187)

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables

BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
 Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
 Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
 Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al periodo intermedio de seis meses
finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020 – (nota 1.4)
(en pesos)

1 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

1.1 - Preparación y presentación de los estados contables

Los presentes Estados Contables, están expresados en pesos argentinos, y 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, aprobadas con ciertas modificaciones, por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de acuerdo con las resoluciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores.

1.2 - Unidad de medida

En el ejercicio 2002 se aplicó la Resolución JG N° 240 de la FACPCE que estableció el inicio de un período de inflación y en consecuencia, la metodología de reexpresión establecida por la RT N° 6 con las modificaciones introducidas por la RT N°19.

En el 2003 la FACPCE emitió la Resolución JG N° 287/03 que determino que a partir del 01 de octubre de 2003 no existe un contexto de inflación o deflación en el país. Por ello, corresponde discontinuar a partir de dicha fecha el mecanismo de ajuste por la RT N° 6.

Por otra parte, el P.E.N. emitió el Decreto N° 64/03, que modifico el Decreto 1269-02, instruyendo a los organismos de control del Estado Nacional para no recibir estados contables ajustados por inflación a partir del mes de marzo del 2003.

En los siguientes estados contables no se aplicó la metodología de reexpresión establecida en la RT N° 6 por aplicación de lo dispuesto en la RT N°17 y la Resolución JG N° 287/03.

En el año 2013 se emitió la RT N°39 de la FACPCE que derogo la Res. JG N° 287/03 e introdujo cambios en las RT N°17 y RT 6 definiendo que el ajuste por inflación debe aplicarse en un contexto de alta inflación y definió los indicadores de tal contexto.

La interpretación N°8 de FACPCE definió que la pauta cuantitativa contenida en la RT N°17 modificada por la RT N°39 es condición necesaria y suficiente para aplicar el ajuste por inflación en los estados contables. La pauta cuantitativa se cumple si la variación acumulada en el IPIM alcanza o sobrepasa el 100% en un período de tres años.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los estados contables – (cont.)

1 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (CONT.)

1.2 - Unidad de medida (cont.)

Durante el primer semestre del 2018, diversos factores macroeconómicos produjeron una reversión de la tendencia inflacionaria, resultando en índices de inflación que excedieron el 100% acumulada en tres años, y en proyecciones de inflación que confirman dicha tendencia. Por otra parte, los indicadores cualitativos de alta inflación muestran evidencias coincidentes. Por lo expuesto, atendiendo a que todas las entidades apliquen los requerimientos del ajuste por inflación desde la misma fecha y utilizando el mismo índice de precios, la FACPCE ha dictado la Res. JG 539/18 aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, mediante resolución 107/08 indicando, entre otras cuestiones, que la Argentina debe ser considerada una economía inflacionaria en los términos de la RT N°17 a partir del 1° de julio de 2018.

Los presentes estados contables se presentan ajustados por inflación según la RT N° 6 y la RT N° 39 y la RT N°17.

El índice de precios utilizados para determinar los coeficientes de reexpresión fue publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas basados en una serie que empalma el Índice de Precios al Consumidor Nacional desde enero de 2017 con el Índice de Precios Internos al por Mayor hasta esa fecha.

La empresa ejerció la opción de la RT 6, la Res. JG 539/18 y la Res CD 107/18 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires de presentar el cambio en el poder adquisitivo de la moneda (Recpam) incluido en los resultados financieros y por tenencia, y exponerlo en una sola línea, y la opción de no presentar la conciliación entre el impuesto a las ganancias incluido en el estado de resultado y el impuesto a las ganancias determinado para fines impositivos aprobado por las Resoluciones de la Mesa Directiva 107/2018 y 11/2019 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

La no apertura de los resultados financieros y por tenencia (incluido el Recpam) genera la imposibilidad de determinar las magnitudes reales de los diferentes componentes de los resultados financieros y por tenencia, ni tampoco las magnitudes nominales ajustadas por inflación de los mismos y el efecto de Recpam sobre dichos resultados. Esta limitación también impide la determinación de ciertas ratios financieros, tales como el rendimiento de los activos financieros, entre otros.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los estados contables – (cont.)

1 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (CONT.)

1.3 - Estimaciones contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la gerencia de Investís Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión realice estimaciones y evaluaciones que afectan al monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a dicha fecha, como así también, los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

1.4 - Información comparativa

El estado de situación patrimonial se presenta comparativo con el último cierre del ejercicio anual, mientras que los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo se exponen comparativos con los del periodo equivalente del ejercicio anterior.

2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de los estados contables son los siguientes:

2.1 - Rubros monetarios

Caja y bancos, créditos, otros créditos y deudas en moneda local se encuentran valuados a su valor nominal, incorporando, en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre del período, según las cláusulas específicas de cada operación. Los valores así obtenidos de créditos, otros créditos y deudas en moneda local no difieren significativamente con sus valores descontados cuando resulte aplicable.

Los créditos y deudas con partes relacionadas han sido valuados de acuerdo con las condiciones pactadas entre las partes involucradas.

2.2 - Inversiones

Las inversiones en cuotas partes de fondos comunes de inversión han sido valuadas al valor de la cuota parte publicado al cierre del período.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los estados contables – (cont.)

2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (CONT.)

2.3 - Bienes de uso

Los bienes de uso han sido valuados de acuerdo a lo indicado en la nota 1.2, neto de las amortizaciones acumuladas correspondientes. La amortización está calculada por el método de la línea recta, cuya alícuota anual se determina basándose en la vida útil estimada de los bienes.

El valor de los bienes de uso en su conjunto, no excede su valor recuperable.

2.4 - Activos en moneda extranjera

Los activos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio vigente al cierre del periodo, incorporando, en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre, según las cláusulas específicas de cada operación.

2.5 - Cuentas de resultados

Las cuentas de resultados se reexpresan siguiendo los lineamientos de la nota 1.2., excepto los cargos por activos consumidos (depreciaciones de bienes de uso) que se determinaron en función del valor ajustado de dichos bienes.

La empresa ejerció la opción establecida en la Res. JG 539/18 y la Res CD 107/18 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires de presentar el resultado por el cambio en el poder adquisitivo de la moneda (Recpam) incluido en los resultados financieros y por tenencia, y exponerlo en una sola línea aprobado por las Resoluciones de la Mesa Directiva 107/2018 y 11/2019 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

2.6 - Patrimonio neto

La cuenta de “Capital Social” ha sido valuada a su valor nominal. El exceso sobre el valor nominal sobre el ajustado se encuentra en la cuenta “Ajuste de capital”.

El resto de las cuentas de patrimonio neto han sido reexpresados siguiendo los lineamientos detallados en la nota 1.2. Desde su fecha de origen.

2.7 - Estado de flujo de efectivo

Se consideran efectivos y equivalentes de efectivo al dinero en bancos y a las inversiones corrientes.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los estados contables – (cont.)

2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (CONT.)

2.8 - Impuesto a las ganancias

La Sociedad aplica para la registración del impuesto a las ganancias el método del impuesto a las ganancias diferido, el cual consiste en el reconocimiento del efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados de los ejercicios en los cuales se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

Con fecha 29 de diciembre de 2017 fue sancionada la reforma tributaria. La misma establece que la tasa del impuesto a las ganancias para las sociedades de capital será del 30% para los ejercicios a partir del 1 de enero del 2018 hasta el 31 de diciembre de 2019 y se reducirá al 25% para los ejercicios posteriores.

Posteriormente con fecha 16 de junio de 2021 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley N° 27.630, la cual establece cambios en la tasa de impuesto a las ganancias para empresas, con vigencia para ejercicios o años fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021. Las modificaciones comprenden los siguientes puntos:

- I. Establece el pago del impuesto en base a una estructura de alícuotas escalonadas en función del nivel de ganancia neta imponible acumulada de cada empresa. La escala a aplicar consta de tres segmentos con el alcance que se detalla a continuación:

Ganancia neta imponible acumulada		Pagarán \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Más de \$	A \$			
\$ 0	\$ 5.000.000	\$ 0	25%	\$ 0
\$ 5.000.000	\$ 50.000.000	\$ 1.250.000	30%	\$ 5.000.000
\$ 50.000.000	En adelante	\$ 14.750.000	35%	\$ 50.000.000

- II. Los montos previstos en la escala se ajustarán anualmente a partir del 1° de enero de 2022, considerando la variación anual del índice de precios al consumidor que suministre el INDEC correspondiente al mes de octubre del año anterior al del ajuste respecto del mismo mes del año anterior.
- III. La empresa que remese utilidades a su casa matriz deberá ingresar una tasa adicional del 7% al momento de la remesa.

Siguiendo el criterio de valuación de la resolución técnica N° 17 en su parte pertinente los activos y pasivos por impuesto diferido deben registrarse a la alícuota que se espera esté vigente al momento de su utilización. La Sociedad ha decidido registrar los activos y pasivos diferidos aplicando la alícuota del 35%.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los estados contables – (cont.)

2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (CONT.)

2.8 - Impuesto a las ganancias (cont.)

Al 30 de junio de 2021, la sociedad posee un crédito por impuesto diferido por el ajuste por inflación impositivo de \$ 4.910.574 y un pasivo por impuesto diferido generado por las diferencias entre la valuación contable e impositiva de las inversiones y los bienes de uso de \$ 8.044.657, que estima computar con ganancias en los ejercicios futuros.

Activo por impuesto diferido	30/06/2021
Activo por impuesto diferido generado por el ajuste por inflación impositivo	4.910.574
Total activo por impuesto diferido	4.910.574

Pasivo por impuesto diferido	30/06/2021
Pasivo por impuesto diferido generado por inversiones	7.080.665
Pasivo por impuesto diferido generado por bienes de uso	963.992
Total pasivo por impuesto diferido	8.044.657

Como consecuencia del cambio en la tasa del impuesto a las ganancias aplicable para la determinación del pasivo por impuesto diferido, se registró una pérdida de \$ 1.149.237 en el rubro Impuesto a las Ganancias correspondiente al resultado del periodo generado por el cambio de tasa en las partidas temporales.

3 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la sociedad asciende a pesos cincuenta mil (\$ 50.000). Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 su situación era la siguiente:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Suscripto:	50.000	50.000
Inscripto e Integrado:	50.000	50.000

4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
4.1 - Caja y bancos		
Dinero en efectivo en moneda nacional	12.705	15.923
Dinero en efectivo en moneda extranjera (Anexo IV)	9.475	10.433
Bancos en moneda nacional	3.675.162	10.335.084
Bancos en moneda extranjera (Anexo IV)	104.642.298	77.145.520
Total caja y bancos	108.339.640	87.506.960

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los estados contables – (cont.)

4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (CONT.)

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
4.2 - Inversiones		
Inversiones en cuotas partes en moneda nacional (Anexo III)	70.056.403	45.854.361
Inversiones en cuotas partes en moneda extranjera (Anexo III y IV)	6.590.941	23.996.214
Total inversiones	<u>76.647.344</u>	<u>69.850.575</u>
4.3 - Créditos		
Honorarios a cobrar	93.158.187	84.621.951
Gastos a recuperar F.C.I.	8.372.505	11.084.194
Total créditos	<u>101.530.692</u>	<u>95.706.145</u>
4.4 - Otros créditos corrientes		
Percepción ingresos brutos	-	204
Retenciones iva	129	-
Percepciones de Impuesto al valor agregado	99.198	119.439
Gastos pagados por adelantado	1.528.421	406.830
Otros créditos diversos	20.627.987	9.770.464
Créditos con partes relacionadas (Nota 6)	6.368.482	12.243.149
Créditos con partes relacionadas en dólares (Nota 6 y Anexo IV)	94.750.000	104.332.530
Total otros créditos corrientes	<u>123.374.217</u>	<u>126.872.616</u>
4.4 - Otros créditos no corrientes		
Impuesto al valor agregado - saldo técnico	10.895.586	8.616.050
Depósito en garantía (Anexo IV)	2.179.250	2.399.648
Activo por impuesto diferido (Nota 2.8)	4.910.574	5.948.372
Total otros créditos no corrientes	<u>17.985.410</u>	<u>16.964.070</u>
4.5 - Deudas comerciales		
Proveedores	4.845.258	4.299.354
Total deudas comerciales	<u>4.845.258</u>	<u>4.299.354</u>

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los estados contables – (cont.)

4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (CONT.)

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
4.6- Deudas Sociales		
Cargas sociales a pagar	3.189.036	2.703.386
Otras provisiones	37.835.167	34.666.686
Provisión vacaciones y sac	3.224.803	5.816.144
Total de deudas sociales	<u>44.249.006</u>	<u>43.186.216</u>
4.7 - Deudas fiscales corrientes		
Impuesto a los ingresos brutos a pagar	3.855.983	3.702.297
Retenciones de impuesto a las ganancias a depositar	2.176.796	9.014.011
Impuesto a las ganancias a pagar	52.143.631	85.221.828
Provisión impuesto a las ganancias	43.070.527	-
Anticipo impuesto a las ganancias	(52.573.234)	(33.481.255)
Retenciones de impuesto a las ganancias	(513.878)	(297.467)
Impuesto a los débitos y créditos computables	(286.369)	(272.850)
Total de deudas fiscales	<u>47.873.456</u>	<u>63.886.564</u>
4.7 - Deudas fiscales no corrientes		
Pasivo por impuesto diferido (Nota 2.8)	8.044.657	8.001.968
Total deudas fiscales no corrientes	<u>8.044.657</u>	<u>8.001.968</u>
4.8 - Otras deudas		
Diversos	195.248	317.190
Honorarios directores	18.448.378	46.841.134
Anticipo de honorarios directores	(18.448.378)	(18.462.686)
Honorarios síndicos	606.369	1.255.547
Anticipo de honorarios síndicos	(31.930)	(1.132.065)
Provisiones por comisiones	29.734.054	25.958.164
Provisiones varias	3.060.897	3.353.603
Dividendos a pagar (Nota 6)	153.736.159	-
Deudas con partes relacionadas (Nota 6)	1.581.106	20.787.288
Total otras deudas	<u>188.881.903</u>	<u>78.918.175</u>

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los estados contables – (cont.)

5 – PLAZOS TASAS DE INTERÉS Y PAUTAS DE ACTUALIZACIÓN DE CRÉDITOS Y DEUDAS A COBRAR Y A PAGAR

Los créditos y deudas a cobrar y a pagar al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020 no devengan interés, ni ningún tipo de actualización o renta. La composición de los créditos y deudas según su plazo estimado de cobro o pago, es la siguiente:

	30/06/2021		31/12/2020	
	Créditos	Deudas	Créditos	Deudas
A vencer				
Hasta 3 meses	224.904.909	285.849.623	222.578.761	190.290.309
Más de 12 meses	17.985.410	8.044.657	16.964.070	8.001.968
Total	242.890.319	293.894.280	239.542.831	198.292.277

6 – SOCIEDADES ART. 33 LEY Nº 19.550 Y RELACIONADAS

Investís Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión es Sociedad controlada por Compass Group S.A., con domicilio legal en Av. Carlos Pellegrini 1023, Piso 14º de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.

Los estados contables al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 incluyen los siguientes saldos correspondientes a operaciones realizadas con sociedades del grupo:

Sociedades	Otros créditos corrientes 30/06/2021	Otras deudas corrientes 30/06/2021	Otros créditos corrientes 31/12/2020	Otras deudas corrientes 31/12/2020
Sociedades relacionadas y controlante				
Compass Investment SA – Rel.	-	1.581.106	-	15.940.683
Compass Group SA – Cont.	416.184	145.554.097	12.243.149	-
Compass Group SA Chile - Ac. minoritario		8.182.062	-	
Compass Group LLC Suc. Arg. - Rel	5.952.298	-	-	4.846.605
Compass Group Holding SA	94.750.000	-	104.332.530	-
Total	101.118.482	155.317.265	116.575.679	20.787.288

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los estados contables – (cont.)

7 – PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA

La Comisión Nacional de Valores emitió con fecha 26 de abril del 2019 la Resolución General N° 792 mediante la cual actualiza los valores de patrimonio neto mínimo exigidos a las Sociedades Gerentes para su actuación en la administración de fondos comunes de inversión, estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 150.000 UVA (Unidades de Valor Adquisitivo actualizables por CER) y a 20.000 UVA por cada fondo común de inversión adicional que administre. Como contrapartida líquida, un mínimo del CINCUENTA POR CIENTO (50%) del importe del patrimonio neto mínimo deberá estar invertido en su totalidad en activos elegibles indicados en el Anexo I del Capítulo I del Título VI de la Norma.

A la fecha de los presentes estados contables finalizados el 30 de junio de 2021, Investís Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, posee un patrimonio neto de \$ 140.548.952, el cual cumple con el 100% del requerimiento patrimonial.

La sociedad posee una contrapartida líquida de \$ 23.627.886 que representa más del 100% de la contrapartida líquida requerida, la que está compuesta por:

Cuotapartes en Fondos Comunes de Inversión	Cantidad	Precio	Total
Compass Renta Fija III F.C.I.	574.012	29,6805	17.036.945
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B	72.760	72,0086	5.239.339
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E	18.929	71,4041	1.351.602
Total cuotapartes en Fondos Comunes de Inversión			23.627.886

8 – COVID 19

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia al brote de Coronavirus (COVID-19), debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado, hasta ese momento, a más de 110 países. En línea con lo que fue sucediendo en el mundo, en la República Argentina, el 12 de marzo de 2020, el Poder Ejecutivo Nacional (“PEN”) emitió el Decreto N°260/2020, por el que se amplió la emergencia pública en materia sanitaria y, con fecha 19 de marzo de 2020, el PEN emitió el Decreto N°297/2020 por el que se estableció el aislamiento social, preventivo y obligatorio (ASPO), el cual rigió desde el 20 hasta el 08 de noviembre de 2020 inclusive.

Con fecha 9 de noviembre de 2020, Presidencia de la Nación emitió Decreto de Necesidad y Urgencia emitido N° 875/2020, que con el fin de incorporar gradualmente la realización de diversas actividades económicas y sociales en los lugares donde la evolución de la situación epidemiológica lo permitiera, se establecieron excepciones al “ASPO” y a la prohibición de circular para las personas afectadas a diferentes actividades y servicios. Además, se estableció el “distanciamiento social, preventivo y obligatorio”, en adelante “DISPO”.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los estados contables – (cont.)

8 – COVID 19 (CONT.)

Esta medida y otras que está adoptando el Gobierno Nacional, con el fin de evitar la propagación del virus, están teniendo un impacto negativo en la economía Argentina, la cual se encuentra desde los últimos dos años en un contexto económico complejo, cuyas variables principales han sufrido una fuerte volatilidad (Caída del PBI, alta inflación y devaluación de su moneda entre otros). Sin embargo, la evolución futura del COVID-19 es muy incierta y no puede predecirse, al igual que las medidas necesarias para contenerlo o tratar su impacto, y, por lo tanto, los resultados, desarrollos y decisiones comerciales reales pueden diferir de los previstos en la declaración prospectiva de los administradores sobre el impacto del COVID-19 en las operaciones de la entidad.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Sociedad no ha sufrido impactos significativos derivados de estos sucesos sobre su situación patrimonial y financiera, sobre sus resultados y/o sobre sus flujos de efectivo. La Dirección considera que las circunstancias descritas no invalidan la aplicación de políticas contables correspondientes a una empresa en marcha, las cuales han sido utilizadas en la preparación de los estados contables al 30 de junio de 2021

9 – REGISTRACIONES CONTABLES

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, como consecuencia de las medidas adoptadas por el gobierno en relación a la pandemia mundial desatada por el COVID-19, se encuentran pendientes de transcripción el libro inventario y balances y parte de las operaciones en el libro diario de la Sociedad.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Información requerida por el Art. 64 Inc. b) de la Ley 19.550

Correspondiente al periodo intermedio de seis meses

finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020 – (nota 1.4)

(en pesos)

ANEXO I

Rubros	Total	Gastos de administración	Gastos de comercialización
Sueldos y cargas sociales	126.822.354	101.457.883	25.364.471
Honorarios por servicios	111.917.957	111.917.957	-
Comisiones de agentes de distribución	43.129.950	-	43.129.950
Impuesto a los ingresos brutos	26.168.699	-	26.168.699
Honorarios al directorio	19.435.257	19.435.257	-
Alquileres y expensas	9.601.553	9.601.553	-
Tasa anual de CNV	6.414.242	6.414.242	-
Amortizaciones	2.944.970	2.944.970	-
Mantenimiento de sistemas	3.963.564	3.963.564	-
Impuestos, tasas y contribuciones	3.603.080	3.603.080	-
Publicidad y marketing	1.859.363	-	1.859.363
Gastos legales y de asesoría	1.513.540	1.513.540	-
Publicaciones y gastos cámara F.C.I.	1.246.165	-	1.246.165
Seguros	1.121.967	1.121.967	-
Diversos	1.078.445	1.078.445	-
Servicio de telefonía	995.040	995.040	-
Gastos de viajes y comidas	838.328	-	838.328
Gastos de mantenimiento	766.103	766.103	-
Honorarios comisión fiscalizadora	666.213	666.213	-
Gastos bancarios	583.962	583.962	-
Papelería y útiles de oficina	224.403	224.403	-
Servicio de energía eléctrica	162.386	162.386	-
Capacitación	139.380	139.380	-
Mensajería y correo	107.751	107.751	-
Servicios de información	75.021	75.021	-
Total al 30/06/2021	365.379.693	266.772.717	98.606.976
Total al 30/06/2020	281.699.117	204.479.234	77.219.883

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Bienes de uso

Correspondiente al periodo intermedio de seis meses
 finalizado el 30 de junio de 2021 y al ejercicio económico finalizado el 31 diciembre de 2020
 (en pesos) – (nota 1.4)

ANEXO II

Concepto	Valor al inicio del ejercicio	Altas del período	Valor al cierre del período	Amortizaciones			Neto resultante al 30/06/2021	Neto resultante al 31/12/2020
				Al inicio	del período	al cierre		
Equipos de computación	22.355.237	276.800	22.632.037	19.975.723	982.615	20.958.338	1.673.699	2.379.519
Programas y utilitarios	12.425.990	-	12.425.990	12.079.232	88.803	12.168.035	257.955	346.776
Equipos telefónicos	4.870.673	-	4.870.673	4.611.315	71.350	4.682.665	188.008	259.360
Muebles y útiles	20.887.890	-	20.887.890	16.976.979	1.164.319	18.141.298	2.746.592	3.910.854
Mejoras sobre inmuebles	58.567.746	-	58.567.746	56.230.188	637.883	56.868.071	1.699.675	2.337.536
Total al 30/06/2021	119.107.536	276.800	119.384.336	109.873.437	2.944.970	112.818.407	6.565.929	9.234.045

BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
 Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
 Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
 Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Inversiones

Correspondiente al periodo intermedio de seis meses
 finalizado el 30 de junio de 2021 y al ejercicio económico finalizado el 31 diciembre de 2020
 (en pesos) – (nota 1.4)

ANEXO III

Detalle	Cantidad de cuotapartes	Valor de la cuotapartes	Importe
Cuotapartes de F.C.I. en pesos			
Compass Ahorro F.C.I. - Clase B	1.211.817,32	8,1143	9.833.075
Compass Opportunity F.C.I. - Clase B	328.222	40,7582	13.377.737
Compass Liquidez F.C.I. - Clase B	4.460.107	1,2426	5.542.124
Compass Renta Plus II F.C.I. - Clase B	1.000	1,1654	1.165
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B	817.554	29,6805	24.265.357
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B (*)	574.012	29,6805	17.036.945
Total cuotapartes de F.C.I. en pesos			70.056.403
Cuotapartes de F.C.I. en dólares			
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B (*)	72.760	72,0086	5.239.339
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E (*)	18.929	71,4041	1.351.602
Total cuotapartes de F.C.I. en dólares (Anexo IV)			6.590.941
Total al 30/06/2021			76.647.344
Total al 31/12/2020			69.850.575

(*) Activos afectados al requerimiento de la contrapartida liquida - (Nota 7)

BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
 Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
 Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
 Presidente

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Activos en moneda extranjera

Correspondiente al periodo intermedio de seis meses

finalizado el 30 de junio de 2021 y al ejercicio económico finalizado el 31 diciembre de 2020

(en pesos) – (nota 1.4)

ANEXO IV

Rubros	Clase de la moneda extranjera	Monto en moneda extranjera	Tipo de cambio vigente (1)	Monto en pesos
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y bancos	U\$S	1.104.504	94,75	104.651.773
Inversiones en cuotas partes	U\$S	69.561	94,75	6.590.941
Otros créditos	U\$S	1.000.000	94,75	94.750.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				205.992.714
ACTIVO NO CORRIENTE				
Depósito en garantías	U\$S	23.000	94,75	2.179.250
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				2.179.250
Total al 30/06/2021				208.171.964
Total al 31/12/2020				191.368.797

U\$S = Dólares Estados Unidos.

(1) Tipo de cambio vigente al 30 de junio de 2021 según banco de la Nación Argentina.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200
Ver informe profesional por separado

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS

Sr. Presidente del Directorio de
INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
SOC. GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN
CUIT 30-69726541-0
Domicilio Legal: Carlos Pellegrini 1023, Piso 14^o
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados contables de períodos intermedios

1. Identificación de los estados contables objeto de la revisión

Hemos auditado los estados contables adjuntos de **INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2021, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al período intermedio de seis meses finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 9 y los anexos I a IV.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020 y al período intermedio de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables

La dirección de **INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad del auditor

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 cumpla los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables 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 **INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN** correspondientes al período intermedio de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Al 30 de junio de 2021, según surge de las registraciones contables la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social es de \$ 2.479.209 no habiendo deuda exigible por este concepto.
- b) Los estados contables mencionados en el apartado 1. se encuentran pendientes de transcripción en libro "Inventarios y Balances" y surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad a las normas legales, excepto por lo mencionado en nota 9.
- c) No tenemos observaciones significativas que formular en lo relativo a materias de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 7 a los estados contables adjuntos al 30 de junio de 2021, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto al Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Liquida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de agosto de 2021.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T ° 290 F ° 200

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Sr. Presidente del Directorio de
Investis Asset Management S.A.
Soc. Gerente de Fondos Comunes de Inversión
CUIT 30-69726541-0
Domicilio Legal: Carlos Pellegrini 1023, Piso 14º
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

En nuestro carácter de Síndicos Titulares, y en cumplimiento de lo dispuesto por el inciso 5º del art. 294 de la Ley N° 19.550, informamos sobre el examen que hemos realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados son responsabilidad del directorio de la sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad se limita a expresar una conclusión sobre dichos documentos basado en nuestro examen con el alcance que mencionamos en el apartado II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

Se ha examinado los siguientes estados contables de **INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN:**

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- b) Estado de Resultados por los períodos intermedios de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio neto por los períodos intermedios de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020.
- d) Estado de Flujo de Efectivo por los períodos intermedios de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020.
- e) Notas y cuadros anexos que forman parte integrante de los estados contables.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos del agente de administración de productos de inversión colectiva que fueron expuestos en las reuniones de Directorio, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a e) del apartado I. Para el examen de los documentos mencionados nos remitimos al Informe de revisión de los auditores independientes sobre estados contables de períodos intermedios. Por lo tanto, nuestro examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y a su congruencia con la restante información sobre las decisiones expuestas en actas y adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y comercialización, cuestiones éstas de responsabilidad exclusiva del Directorio del agente de administración de productos de inversión colectiva.

III. MANIFESTACIÓN DE LA COMISION FISCALIZADORA

Basados en nuestro examen y en el informe que emitieron los auditores con fecha 11 de agosto de 2021, informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el apartado I. contemplan todos los hechos que son de nuestro conocimiento.
- b) Durante el período finalizado el 30 de junio de 2021 hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el inciso 4º del artículo 294 de la Ley General de Sociedades.
- c) Los estados contables mencionados en el apartado I. se encuentran pendientes de transcripción en libro “inventarios y balances” y surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad a las normas legales, excepto por lo mencionado en nota 9.
- d) Basados en nuestra tarea mencionada en el apartado II, no tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 7 a los estados contables al 30 de junio de 2021, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Mínimo y Contrapartida Líquida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de agosto de 2021.

Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Sindico Titular
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de agosto de 2021

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 11/08/2021 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/06/2021 perteneciente a INVESTIS ASSET MANAGEMENT SGFCI S.A. CUIT 30-69726541-0, intervenida por el Dr. DANIEL RICARDO MUZZALUPO. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. DANIEL RICARDO MUZZALUPO

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 290 F° 200

Firma en carácter de socio

BREA, SOLANS & ASOCIADOS

T° 1 F° 217

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: yh7saqj

Legalización N° 777724

