

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

Estados Contables

correspondiente al período intermedio de seis meses
finalizado el 30 de junio de 2022 - presentado de forma comparativa – (Nota 1.4)

25º 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 como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de FCI en CNV: 22

Fecha de finalización del contrato social: 3 de abril de 2098

Datos de la sociedad controlante:

Denominación: Compass Group S.A.

% de tenencia: 95%

Domicilio: Av. Carlos Pellegrini 1023. Piso 14.

EJERCICIO ECONOMICO NUMERO 25

BALANCE TRIMESTRAL AL 30 DE JUNIO DE 2022

PERÍODO INTERMEDIO DE SEIS MESES INICIADO EL 01 DE ENERO DE 2022

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 10 de agosto de 2022.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 – (nota 1.4)
(en pesos)

ACTIVO	30/6/2022	31/12/2021	PASIVO	30/6/2022	31/12/2021
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4.1 y Anexo IV)	74.816.814	84.659.462	Deudas comerciales (Nota 4.5)	8.899.797	7.096.541
Inversiones (Nota 4.2, Anexo III y IV)	160.918.425	204.001.394	Deudas sociales (Nota 4.6)	32.077.162	111.215.429
Créditos (Nota 4.3)	145.707.923	172.821.582	Deudas fiscales (Nota 4.7)	81.417.467	63.055.793
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	253.803.182	164.446.698	Otras deudas (Nota 4.8)	216.533.333	90.164.823
Total Activo Corriente	635.246.344	625.929.136	Total Pasivo corriente	338.927.759	271.532.586
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	14.997.180	24.065.119	Deudas fiscales (Nota 4.7)	11.806.087	10.507.614
Bienes de uso (Anexo II)	7.079.253	8.877.248	Total Pasivo no corriente	11.806.087	10.507.614
Total Activo no corriente	22.076.433	32.942.367	Total Pasivo	350.733.846	282.040.200
			PATRIMONIO NETO		
			(según estado respectivo)	306.588.931	376.831.303
Total Activo	657.322.777	658.871.503	Total Pasivo y Patrimonio Neto	657.322.777	658.871.503

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 período intermedio de seis meses
 finalizado el 30 de junio de 2022 y 2021 – (nota 1.4)
 (en pesos)

	30/6/2022	30/6/2021
Ingresos por honorarios	884.913.554	858.242.153
Gastos de administración (Anexo I)	(251.251.621)	(261.781.312)
Gastos de comercialización (Anexo I)	(374.176.595)	(337.377.741)
Resultados financieros y por tenencia generados incluido el cambio en el poder adquisitivo de la moneda (Recpam)	(26.031.871)	1.382.285
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	233.453.467	260.465.385
Impuesto a las ganancias	(93.018.776)	(73.080.451)
Resultado del período - ganancia	140.434.691	187.384.934

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 período intermedio de seis meses
 finalizado el 30 de junio de 2022 y 2021 – (nota 1.4)
 (en pesos)

Rubros	Aportes de los propietarios			Reserva facultativa	Reserva legal	Resultados no asignados	Total del patrimonio neto al 30-06-2022	Total del patrimonio neto al 30-06-2021
	Capital social (Nota 3)	Ajuste de capital	Total					
Saldos al Inicio del ejercicio	50.000	2.382.482	2.432.482	1.606.608	486.497	372.305.716	376.831.303	340.824.897
Distribución de utilidades (1)	-	-	-	-	-	(210.677.063)	(210.677.063)	(297.734.031)
Constitución reservas (1)	-	-	-	127.773.507	-	(127.773.507)	-	-
Resultado del período - ganancia	-	-	-	-	-	140.434.691	140.434.691	187.384.934
Totales	50.000	2.382.482	2.432.482	129.380.115	486.497	174.289.837	306.588.931	230.475.800

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

(1) Según acta de asamblea N.º 36 de fecha 30 de marzo de 2022.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 217

Daniel Ricardo Muzzalupo
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 290 Fº 200
 Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 290 Fº 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 período intermedio de seis meses
finalizado el 30 de junio de 2022 y 2021 – (nota 1.4)
(en pesos)

	30/6/2022	30/6/2021
<u>Variación del efectivo</u> (Nota 2.7)		
Efectivo al inicio del ejercicio	288.660.856	258.038.948
Efectivo al cierre del período	235.735.239	303.346.432
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(52.925.617)	45.307.484
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
Resultado del período - ganancia	140.434.691	187.384.934
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Amortizaciones de bienes de uso	3.251.000	4.829.238
Impuesto a las ganancias devengado del período	93.018.776	73.080.451
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución / (Aumento) en créditos	27.113.659	(9.551.243)
(Aumento) / Disminución en otros créditos corrientes	(89.356.484)	5.736.765
Disminución / (Aumento) en otros créditos no corrientes	9.067.939	(1.674.820)
Aumento en deudas comerciales	1.803.256	895.187
(Disminución) / Aumento en deudas sociales	(79.138.371)	1.742.790
Disminución en deudas fiscales	(73.358.629)	(99.269.156)
Aumento en otras deudas	126.368.510	180.321.273
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	159.204.347	343.495.419
<u>Actividades de Inversión</u>		
Pagos por compras de bienes de uso	(1.452.901)	(453.904)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(1.452.901)	(453.904)
<u>Actividades de financiación</u>		
Distribución de dividendos	(210.677.063)	(297.734.031)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(210.677.063)	(297.734.031)
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(52.925.617)	45.307.484

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 período intermedio de seis meses
finalizado el 30 de junio de 2022 – presentado en forma comparativa – (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 período equivalente del ejercicio anterior.

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre los saldos al 31 de diciembre de 2021, a efectos de hacer comparativa la presentación con los correspondientes al 30 de junio de 2022.

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 / ejercicio, 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 / ejercicio.

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 con 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 período / ejercicio, 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 2022, la sociedad posee un crédito por impuesto diferido por el ajuste por inflación impositivo de \$ 3.465.276 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 \$ 11.806.087, que estima computar con ganancias en los ejercicios futuros.

Activo por impuesto diferido	30/06/2022
Activo por impuesto diferido generado por el ajuste por inflación impositivo	3.465.276
Total activo por impuesto diferido	3.465.276

Pasivo por impuesto diferido	30/06/2022
Pasivo por impuesto diferido generado por inversiones	12.579.263
Pasivo por impuesto diferido generado por bienes de uso	(773.176)
Total pasivo por impuesto diferido	11.806.087

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 \$ 1.686.584 en el rubro Impuesto a las Ganancias correspondiente al resultado del ejercicio 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 su situación era la siguiente:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Suscripto:	50.000	50.000
Inscripto e Integrado:	50.000	50.000

4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	<u>30/6/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
4.1 - Caja y bancos		
Dinero en efectivo en moneda nacional	15.886	17.434
Dinero en efectivo en moneda extranjera (Anexo IV)	12.400	13.717
Bancos en moneda nacional	12.633.398	9.497.669
Bancos en moneda extranjera (Anexo IV)	62.155.130	75.130.642
Total caja y bancos	74.816.814	84.659.462

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>30/6/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
4.2 - Inversiones		
Inversiones en cuotas partes en moneda nacional (Anexo III)	151.628.854	194.386.300
Inversiones en cuotas partes en moneda extranjera (Anexo III y IV)	9.289.571	9.615.094
Total inversiones	<u>160.918.425</u>	<u>204.001.394</u>
4.3 - Créditos		
Honorarios a cobrar en moneda nacional	112.842.686	134.657.609
Honorarios a cobrar en moneda extranjera (Anexo IV)	22.134.858	25.828.159
Gastos a recuperar F.C.I.	10.730.379	12.335.814
Total créditos	<u>145.707.923</u>	<u>172.821.582</u>
4.4 - Otros créditos corrientes		
Anticipo a proveedores	90	-
Retenciones iva	886.570	360.815
Percepciones de Impuesto al valor agregado	100.458	135.587
Gastos pagados por adelantado	647.956	996.147
Otros créditos diversos	938.178	2.059.881
Créditos con partes relacionadas (Nota 6)	90.029.930	22.359.562
Créditos con partes relacionadas en dólares (Nota 6 y Anexo IV)	161.200.000	138.534.706
Total otros créditos corrientes	<u>253.803.182</u>	<u>164.446.698</u>
4.4 - Otros créditos no corrientes		
Impuesto al valor agregado - saldo técnico	8.679.904	14.192.974
Depósito en garantía (Anexo IV)	2.852.000	3.186.298
Activo por impuesto diferido	3.465.276	6.685.847
Total otros créditos no corrientes	<u>14.997.180</u>	<u>24.065.119</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>30/6/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
4.5 - Deudas comerciales		
Proveedores	8.899.797	7.096.541
Total deudas comerciales	<u>8.899.797</u>	<u>7.096.541</u>
4.6- Deudas Sociales		
Sueldos a pagar	-	16.429
Cargas sociales a pagar	5.319.520	5.722.778
Otras provisiones	18.192.717	93.615.583
Provisión vacaciones y sac	8.564.925	11.860.639
Total deudas sociales	<u>32.077.162</u>	<u>111.215.429</u>
4.7 - Deudas fiscales corrientes		
Impuesto a los ingresos brutos a pagar	4.976.755	6.277.211
Retenciones de impuesto a las ganancias a depositar	2.288.705	9.318.964
Impuesto a las ganancias a pagar	9.558.948	-
Provisión impuesto a las ganancias	87.484.950	118.167.022
Anticipo impuesto a las ganancias	(21.413.794)	(68.850.247)
Retenciones de impuesto a las ganancias	(166.300)	(908.180)
Impuesto a los débitos y créditos computables	(1.311.797)	(948.976)
Total deudas fiscales corrientes	<u>81.417.467</u>	<u>63.055.793</u>
4.7 - Deudas fiscales no corrientes		
Pasivo por impuesto diferido	11.806.087	10.507.614
Total deudas fiscales no corrientes	<u>11.806.087</u>	<u>10.507.614</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>30/6/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
4.8 - Otras deudas		
Diversos	320.210	90.390
Provisión honorarios al directorio	28.815.179	83.294.276
Anticipos honorarios al directorio	(28.820.188)	(57.049.982)
Provisión honorarios síndicos	696.072	1.668.061
Anticipos honorarios síndicos	(1.573.635)	(1.517.184)
Provisiones por comisiones	45.596.846	51.382.721
Provisiones varias	4.489.734	5.277.972
Dividendos a pagar (Nota 6)	8.980.115	-
Deudas con partes relacionadas (Nota 6)	158.029.000	7.018.569
Total otras deudas	<u>216.533.333</u>	<u>90.164.823</u>

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 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:

	<u>30/6/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	Créditos	Deudas	Créditos	Deudas
A vencer				
Hasta 3 meses	399.511.105	338.927.759	337.268.280	271.532.586
Más de 12 meses	14.997.180	11.806.087	24.065.119	10.507.614
Total	<u>414.508.285</u>	<u>350.733.846</u>	<u>361.333.399</u>	<u>282.040.200</u>

6 – SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 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.

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.)

6 – SOCIEDADES ART. 33 LEY N.º 19.550 Y RELACIONADAS (CONT.)

Los estados contables al 30 de junio 2022 y 31 diciembre de 2021 incluyen los siguientes saldos correspondientes a operaciones realizadas con sociedades del grupo:

Sociedades	Otros créditos corrientes 30/6/2022	Otras deudas corrientes 30/6/2022	Otros créditos corrientes 31/12/2021	Otras deudas corrientes 31/12/2021
Sociedades relacionadas y controlante				
Compass Investment SA – Rel.	-	4.950.985	-	7.018.569
Compass Group SA – Cont.	-	153.078.015	22.292.291	-
Compass Group SA – Cont. En USD	161.200.000	-	138.534.706	
Compass Group SA Chile - Ac. minoritario	-	8.980.115	-	-
Compass Group LLC Suc. Arg. - Rel	90.029.930	-	67.271	-
Compass Group Holding SA	-	-	-	-
Total	251.229.930	167.009.115	160.894.268	7.018.569

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 2022, Investís Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, posee un patrimonio neto de \$ 306.588.931 el cual cumple con el 100% del requerimiento patrimonial.

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 (CONT.)

La sociedad posee una contrapartida líquida de \$ 37.954.003 que representa más del 100% de la contrapartida líquida requerida, la que está compuesta por:

Cuotapartes en Fondos Comunes de Inversión	Cantidad	Precio	Total
Desarrollo Argentino I F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase B	22.847	230,9733	5.277.058
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B	574.012	40,7437	23.387.374
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B	72.760	83,4928	6.074.930
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E	18.929	169,8269	3.214.641
Total cuotapartes en Fondos Comunes de Inversión			37.954.003

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 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”.

Con fecha 30 de septiembre de 2021, Presidencia de la Nación emitió Decreto de Necesidad y Urgencia N° 878/2021, donde entre otras cuestiones se manifiesta que, a nivel mundial, se está atravesando la tercera ola de COVID-19, registrándose cuatro semanas consecutivas de disminución de casos y que, a partir del avance de las coberturas de vacunación, en muchos países se ha logrado disminuir de manera considerable la incidencia de enfermedad grave y de fallecimientos por COVID-19.

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.)

En lo que respecta a nivel regional y particularmente en países limítrofes, se observó una disminución sostenida del número de casos y de personas fallecidas, no obstante, se han detectado variantes del virus SARS-CoV-2 consideradas de preocupación (Alpha, Beta, Gamma y Delta) en diversos países, afectando a diversos continentes a excepción de Sudamérica, la variante Delta circula de manera predominante en el resto de las regiones del mundo.

En Argentina el pico de casos en el año 2021 fue en el mes de mayo, registrándose un promedio diario de casos de COVID-19 de 26.877; durante el mes de julio fue 13.399; durante el mes de agosto de 6687 y durante el mes de septiembre de 1584. Actualmente, se encuentra en franco desarrollo y avance el proceso de vacunación en 24 jurisdicciones del país, con lo cual la situación epidemiológica hasta ese momento era categorizada como favorable. Por lo tanto, bajo ese escenario, mediante el presente decreto se establecieron medidas de prevención y contención de cumplimiento obligatorio para todas las personas en todos los ámbitos y se establecieron regulaciones específicas para las actividades que representan mayor riesgo epidemiológico permitiendo flexibilizar las actividades económicas, industriales, comerciales, de servicios, turísticas, religiosas, culturales, deportivas, recreativas y sociales, las que deberían realizarse cumpliendo un protocolo de funcionamiento aprobado por la autoridad sanitaria nacional, provincial o de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, según corresponda, donde se contemple la totalidad de las recomendaciones e instrucciones de la autoridad sanitaria nacional.

Con fecha 05 de diciembre de 2021 el Ministerio de Salud de la República Argentina emitió un comunicado de prensa acerca del primer caso de variante Ómicron de SARS CoV-2 detectado en Argentina en un viajero procedente del extranjero, en el mismo manifiesta que ante la detección del primer caso de esta variante se emite una alerta con el propósito de informar a la población y fortalecer la vigilancia epidemiológica y las medidas de prevención en todo el territorio argentino. El objetivo epidemiológico es contener y retrasar la posible transmisión comunitaria de nuevas variantes de preocupación, continuar aumentando las coberturas de esquemas completos de vacunación y sensibilizar y fortalecer las medidas no farmacológicas de prevención en la población.

Considerando la situación epidemiológica, sanitaria y los avances de la campaña de vacunación, se establecen, a través del Decreto 678/2021 y hasta el 30 de junio, medidas preventivas generales con el fin de proteger la salud pública en todo el territorio nacional.

Debido a la disminución en los niveles de contagio, el Gobierno Nacional a dispuesto permitir la circulación sin restricciones y la continuidad de las actividades presenciales. Si bien hoy el funcionamiento de la empresa es normal, no es posible prever los efectos de la misma en cuanto a la extensión y profundización de la propagación pandémica del Coronavirus y las consecuencias que podrían tener en la economía mundial, en la de Argentina ni en la Sociedad; no obstante, a los efectos de la emisión de los presentes estados contables, no existen evidencias de que la Sociedad tenga dificultades importantes para continuar normalmente con sus actividades hacia el futuro.

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 período intermedio de seis meses
y finalizado el 30 de junio de 2022 y 2021 - (nota 1.4)
(en pesos)

ANEXO I

Rubros	Total	Gastos de administración	Gastos de comercialización
Sueldos y cargas sociales	203.150.334	162.520.267	40.630.067
Honorarios por servicios	176.697.793	7.888.600	168.809.193
Comisiones de agentes de distribución	103.119.314	-	103.119.314
Impuesto a los ingresos brutos	44.245.678	-	44.245.678
Honorarios al directorio	31.765.382	31.765.382	-
Alquileres y expensas	13.743.613	13.743.613	-
Gastos de viajes y comidas	10.300.869	388.929	9.911.940
Tasa anual de CNV	9.905.918	9.905.918	-
Impuestos, tasas y contribuciones	6.505.661	6.505.661	-
Publicidad y marketing	5.529.678	-	5.529.678
Mantenimiento de sistemas	5.491.353	5.491.353	-
Amortizaciones	3.251.000	3.251.000	-
Gastos legales y de asesoría	2.285.739	2.285.739	-
Publicaciones y gastos cámara F.C.I.	1.930.725	-	1.930.725
Gastos de mantenimiento	1.577.326	1.577.326	-
Servicio de telefonía	1.280.506	1.280.506	-
Honorarios comisión fiscalizadora	956.653	956.653	-
Gastos bancarios	949.064	949.064	-
Seguros	770.210	770.210	-
Diversos	682.635	682.635	-
Capacitación	364.532	364.532	-
Servicio de energía eléctrica	309.545	309.545	-
Papelería y útiles de oficina	282.329	282.329	-
Mensajería y correo	183.825	183.825	-
Donaciones	94.766	94.766	-
Servicios de información	53.768	53.768	-
Total al 30/06/2022	625.428.216	251.251.621	374.176.595
Total al 30/06/2021	599.159.053	261.781.312	337.377.741

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 período intermedio de seis meses
 finalizado el 30 de junio de 2022 y al ejercicio económico finalizado el 31 diciembre de 2021– (nota 1.4)
 (en pesos)

ANEXO II

Concepto	Valor al inicio del ejercicio	Altas del período	Valor al cierre del período	Amortizaciones			Neto resultante al 30/06/2022	Neto resultante al 31/12/2021
				Al inicio	del período	al cierre		
Equipos de computación	40.300.506	291.569	40.592.075	36.744.725	1.144.505	37.889.230	2.702.845	3.555.785
Programas y utilitarios	20.948.262	586.850	21.535.112	20.182.263	358.662	20.540.925	994.187	766.015
Equipos telefónicos	7.987.292	203.131	8.190.423	7.764.221	137.451	7.901.672	288.751	223.061
Muebles y útiles	33.900.271	335.690	34.235.961	31.309.589	902.896	32.212.485	2.023.476	2.590.765
Mejoras sobre inmuebles	93.941.713	35.661	93.977.374	92.199.894	707.486	92.907.380	1.069.994	1.741.622
Totales	197.078.044	1.452.901	198.530.945	188.200.692	3.251.000	191.451.692	7.079.253	8.877.248

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 período intermedio de seis meses
 finalizado el 30 de junio de 2022 y ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021 – (nota 1.4)
 (en pesos)

ANEXO III

Detalle	Cantidad de cuotapartes	Valor de la cuotapartes	Importe
Cuotapartes de F.C.I. en pesos			
Desarrollo Argentino I F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase B	46.832	230,97	10.816.985
Desarrollo Argentino I F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase B (*)	22.847	230,97	5.277.058
Compass Opportunity F.C.I. - Clase B	327.707	59,1990	19.399.941
Compass Renta Plus II F.C.I. - Clase B	1.000	1,5924	1.592
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B	1.868.840	40,7437	76.143.417
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B (*)	574.012	40,7437	23.387.374
Compass Renta Fija IV F.C.I. - Clase B	1.294.836	12,8221	16.602.487
Total cuotapartes de F.C.I. en pesos			151.628.854
Cuotapartes de F.C.I. en dólares			
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B (*)	72.760	83,4928	6.074.930
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E (*)	18.929	169,8269	3.214.641
Total cuotapartes de F.C.I. en dólares (Anexo IV)			9.289.571
Total al 30/06/2022			160.918.425
Total al 31/12/2021			204.001.394

(*) Activos afectados al requerimiento de la contrapartida líquida - (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 período intermedio de seis meses
 finalizado el 30 de junio de 2022 y ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021 – (nota 1.4)
 (en pesos)

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				
Caja	U\$S	100	124	12.400
Banco	U\$S	501.350	124	62.155.030
Total caja y bancos				62.167.430
Inversiones				
Inversiones en cuotapartes	U\$S	74.916	124	9.289.571
Total inversiones				9.289.571
Créditos				
Honorarios a cobrar	U\$S	178.507	124	22.134.858
Total créditos				22.134.858
Otros créditos				
Créditos con partes relacionadas	U\$S	1.300.000	124	161.200.000
Total otros créditos				161.200.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				254.791.859
ACTIVO NO CORRIENTE				
Deposito en garantías	U\$S	23.000	124	2.852.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				2.852.000
Total al 30/06/2022				257.643.859
Total al 31/12/2021				252.308.616

U\$S = Dólares Estados Unidos.

(1) Tipo de cambio vigente al 30 de junio de 2022 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 14º

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados contables de períodos intermedios

1. Identificación de los estados contables objeto de la revisión

Hemos revisado 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 2022, 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 8 y los anexos I a IV.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021 y al período intermedio de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, son parte integrantes 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 2022 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 2022, según surge de las registraciones contables la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social es de \$ 4.152.520 no habiendo deuda exigible por este concepto.
- b) Los estados contables mencionados en el apartado 1. se encuentran transcritos en el libro "Inventarios y Balances" y surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales vigentes.
- 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 2022, 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, 10 de agosto de 2022.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº1 Fº217

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T º 290 F º 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 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- b) Estado de Resultados por los períodos intermedios de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 y 2021.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio neto por los períodos intermedios de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 y 2021.
- d) Estado de Flujo de Efectivo por los períodos intermedios de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 y 2021.
- 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 de revisión de los auditores independientes sobre estados contables de períodos intermedios que emitieron con fecha 10 de agosto de 2022, informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el apartado I. contemplan todos los hechos que son de nuestro conocimiento.
- b) Los estados contables mencionados en el apartado I, se encuentran transcritos en el libro de "Inventarios y Balances" y surgen de registros contables rubricados llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales vigentes.
- c) 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 2022, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Mínimo y Contrapartida Líquida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de agosto de 2022.

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, 10 de agosto de 2022

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 10/08/2022 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/06/2022 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: mnjrpwn

Legalización N° 817488

