

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 2023 - presentado de forma comparativa – (Nota 1.4)

26º 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 2008

Datos de la sociedad controlante:

Denominación: Compass Group S.A.

% de tenencia: 95%

Domicilio: Av. Carlos Pellegrini 1023. Piso 14.

EJERCICIO ECONOMICO NUMERO 26

BALANCE TRIMESTRAL AL 30 DE JUNIO DE 2023

PERIODO INTERMEDIO DE SEIS MESES INICIADO EL 01 DE ENERO DE 2023

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 2023.

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 – (nota 1.4)

(en pesos)

ACTIVO	30/6/2023	31/12/2022	PASIVO	30/6/2023	31/12/2022
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4.1 y Anexo IV)	148.731.241	287.149.547	Deudas comerciales (Nota 4.5)	26.302.711	14.672.303
Inversiones (Nota 4.2, Anexo III y IV)	806.104.220	855.935.179	Deudas sociales (Nota 4.6)	122.375.333	227.266.443
Créditos (Nota 4.3)	322.697.572	290.347.400	Deudas fiscales (Nota 4.7)	194.188.107	315.297.318
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	12.746.768	241.202.402	Otras deudas (Nota 4.8)	339.109.576	181.782.548
Total Activo Corriente	1.290.279.801	1.674.634.528	Total Pasivo corriente	681.975.727	739.018.612
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	14.286.646	22.304.593	Deudas fiscales (Nota 4.7)	81.132.691	67.456.746
Bienes de uso (Anexo II)	10.504.007	12.934.951	Total Pasivo no corriente	81.132.691	67.456.746
Total Activo no corriente	24.790.653	35.239.544	Total Pasivo	763.108.418	806.475.358
			PATRIMONIO NETO		
			(según estado respectivo)	551.962.036	903.398.714
Total Activo	1.315.070.454	1.709.874.072	Total Pasivo y Patrimonio Neto	1.315.070.454	1.709.874.072

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 2023 y 2022 – (nota 1.4)
(en pesos)

	30/6/2023	30/6/2022
Ingresos por honorarios	1.845.800.319	1.907.699.060
Gastos de administración (Anexo I)	(557.446.636)	(541.648.932)
Gastos de comercialización (Anexo I)	(793.818.221)	(806.650.927)
Resultados financieros y por tenencia generados incluido el cambio en el poder adquisitivo de la moneda (Recpam)	59.297.601	(56.119.578)
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	553.833.063	503.279.623
Impuesto a las ganancias	(174.962.816)	(200.530.132)
Resultado del período - ganancia	378.870.247	302.749.491

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 2023 y 2022 – (nota 1.4)
 (en pesos)

Rubros	Aportes de los propietarios			Reserva facultativa	Reserva legal	Resultados no asignados	Total del patrimonio neto al 30-06-2023	Total del patrimonio neto al 30-06-2022
	Capital social (Nota 3)	Ajuste de capital	Total					
Saldos al Inicio del ejercicio	50.000	5.193.950	5.243.950	278.918.006	1.048.792	618.187.966	903.398.714	812.373.954
Desafectación de reservas (1)	-	-	-	(278.918.013)	-	278.918.013	-	-
Constitución reservas (1)	-	-	-	8.086.143	-	(8.086.143)	-	-
Distribución de utilidades (1)	-	-	-	-	-	(730.306.925)	(730.306.925)	(454.178.189)
Resultado del período - ganancia	-	-	-	-	-	378.870.247	378.870.247	302.749.491
Totales	50.000	5.193.950	5.243.950	8.086.136	1.048.792	537.583.158	551.962.036	660.945.256

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

(1) Según acta de asamblea N° 37 de fecha 30 de marzo de 2023.

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 2023 y 2022 – (nota 1.4)
(en pesos)

	30/6/2023	30/6/2022
<u>Variación del efectivo</u> (Nota 2.7)		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.143.084.726	622.295.863
Efectivo al cierre del período	954.835.461	508.198.673
(Disminución) neta del efectivo	(188.249.265)	(114.097.190)
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
Resultado del período - ganancia	378.870.247	302.749.491
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Amortizaciones de bienes de uso	4.774.105	7.008.515
Impuesto a las ganancias devengado del período	174.962.816	200.530.132
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) / Disminución en créditos	(32.350.172)	58.451.700
(Aumento) / Disminución en otros créditos corrientes	228.455.634	(192.634.953)
Disminución en otros créditos no corrientes	8.017.947	19.548.688
Aumento en deudas comerciales	11.630.408	3.887.464
Disminución en deudas sociales	(104.891.110)	(170.606.717)
Disminución en deudas fiscales	(282.396.067)	(158.146.732)
Aumento en otras deudas	157.327.028	272.425.579
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	544.400.836	343.213.167
<u>Actividades de Inversión</u>		
Pagos por compras de bienes de uso	(2.343.176)	(3.132.168)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(2.343.176)	(3.132.168)
<u>Actividades de financiación</u>		
Distribución de dividendos	(730.306.925)	(454.178.189)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(730.306.925)	(454.178.189)
(Disminución) neta del efectivo	(188.249.265)	(114.097.190)

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 2023 y 2022 – (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 ejercicio, según corresponda, 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 ejercicio, según corresponda.

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 ejercicio, según corresponda, 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.
- ii. Los montos previstos en la escala original se ajustan 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. Al cierre del presente ejercicio económico la escala 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 \$			
	14.301.209,21	-	25%	-
14.301.209,21	143.012.092,08	3.575.302,30	30%	14.301.209,21
143.012.092,08	En adelante	42.188.567,16	35%	143.012.092,08

- 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 33%.

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 2023, la sociedad posee un crédito por impuesto diferido por el ajuste por inflación impositivo de \$ 1.904.550 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 \$ 81.132.691, que estima computar con ganancias en los ejercicios futuros.

Activo por impuesto diferido	30/6/2023
Activo por impuesto diferido generado por el ajuste por inflación impositivo	\$ 1.904.550
Total activo por impuesto diferido	\$ 1.904.550

Pasivo por impuesto diferido	30/6/2023
Pasivo por impuesto diferido generado por inversiones	\$ 81.246.982
Pasivo por impuesto diferido generado por bienes de uso	\$ (114.291)
Total pasivo por impuesto diferido	\$ 81.132.691

3 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la sociedad asciende a pesos cincuenta mil (\$ 50.000). Al 30 de junio de 2023 y diciembre de 2022 su situación era la siguiente:

	30/06/2023	31/12/2022
Suscripto:	50.000	50.000
Inscripto e Integrado:	50.000	50.000

4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	30/6/2023	31/12/2022
4.1 - Caja y bancos		
Dinero en efectivo en moneda nacional	3.632	5.472
Dinero en efectivo en moneda extranjera (Anexo IV)	25.500	26.407
Bancos en moneda nacional	13.636.664	19.801.169
Bancos en moneda extranjera (Anexo IV)	135.065.445	267.316.499
Total caja y bancos	148.731.241	287.149.547

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>30/6/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
4.2 - Inversiones		
Inversiones en cuotapartes en moneda nacional (Anexo III)	786.441.537	835.817.076
Inversiones en cuotapartes en moneda extranjera (Anexo III y IV)	19.662.683	20.118.103
Total inversiones	<u>806.104.220</u>	<u>855.935.179</u>
4.3 - Créditos		
Honorarios a cobrar en moneda nacional	252.370.125	218.371.670
Honorarios a cobrar en moneda extranjera (Anexo IV)	54.379.926	51.290.956
Gastos a recuperar F.C.I.	15.947.521	20.684.774
Total créditos	<u>322.697.572</u>	<u>290.347.400</u>
4.4 - Otros créditos corrientes		
Anticipo a proveedores	90	4.313
Gastos pagados por adelantado	1.101.691	1.641.714
Otros créditos diversos	9.910.492	7.910.952
Créditos con partes relacionadas (Nota 6)	1.734.495	450.180
Créditos con partes relacionadas en dólares (Nota 6 y Anexo IV)	-	231.195.243
Total otros créditos corrientes	<u>12.746.768</u>	<u>241.202.402</u>
4.4 - Otros créditos no corrientes		
Impuesto al valor agregado - saldo técnico	6.517.096	11.009.481
Depósito en garantía (Anexo IV)	5.865.000	6.073.588
Activo por impuesto diferido	1.904.550	5.221.524
Total otros créditos no corrientes	<u>14.286.646</u>	<u>22.304.593</u>
4.5 - Deudas comerciales		
Proveedores	26.302.711	14.672.303
Total deudas comerciales	<u>26.302.711</u>	<u>14.672.303</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>30/6/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
4.6- Deudas Sociales		
Sueldos a pagar	132.097	-
Cargas sociales a pagar	11.240.983	13.533.724
Otras provisiones	81.401.797	165.285.373
Provisión vacaciones y sac	29.600.456	48.447.346
Total deudas sociales	<u>122.375.333</u>	<u>227.266.443</u>
4.7 - Deudas fiscales corrientes		
Impuesto a los ingresos brutos a pagar	11.663.378	7.596.796
Retenciones de impuesto a las ganancias a depositar	13.138.349	16.337.264
Retenciones a pagar	32.289	33.548
Impuesto a las ganancias a pagar	165.406.517	-
Provisión impuesto a las ganancias	159.726.148	392.618.258
Anticipo impuesto a las ganancias	(150.998.080)	(96.773.955)
Retenciones de impuesto a las ganancias	(1.203.300)	(1.763.318)
Impuesto a los débitos y créditos computables	(3.577.194)	(2.751.275)
Total deudas fiscales corrientes	<u>194.188.107</u>	<u>315.297.318</u>
4.7 - Deudas fiscales no corrientes		
Pasivo por impuesto diferido	81.132.691	67.456.746
Total deudas fiscales no corrientes	<u>81.132.691</u>	<u>67.456.746</u>
4.8 - Otras deudas		
Diversos	491.544	100.035
Provisión honorarios al directorio	51.331.529	150.801.559
Anticipos honorarios al directorio	(51.331.571)	(87.328.873)
Provisión honorarios síndicos	1.656.278	3.061.623
Anticipo honorarios síndicos	(1.359.964)	(2.733.530)
Provisiones por comisiones	102.868.041	100.334.220
Provisiones varias	10.082.670	10.202.274
Dividendos a pagar (Nota 6)	220.568.932	-
Deudas con partes relacionadas (Nota 6)	4.802.117	7.345.240
Total otras deudas	<u>339.109.576</u>	<u>181.782.548</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 2023 y 31 de diciembre de 2022 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:

	30/6/2023		31/12/2022	
	Créditos	Deudas	Créditos	Deudas
A vencer				
Hasta 3 meses	335.444.340	681.975.727	531.549.802	739.018.612
Más de 12 meses	14.286.646	81.132.691	22.304.593	67.456.746
Total	349.730.986	763.108.418	553.854.395	806.475.358

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 incluyen los siguientes saldos correspondientes a operaciones realizadas con sociedades del grupo:

Sociedades	Otros créditos corrientes 30/6/2023	Otras deudas corrientes 30/6/2023	Otros créditos corrientes 31/12/2022	Otras deudas corrientes 31/12/2022
Sociedades relacionadas y controlante				
Compass Investment SA – Rel.	-	4.802.117	-	7.345.240
Compass Group SA – Cont.	1.734.495	191.068.932	450.180	-
Compass Group SA – Cont. En USD	-	-	231.195.243	-
Compass Group SA Chile - Ac. minoritario	-	29.500.000	-	-
Total	1.734.495	225.371.049	231.645.423	7.345.240

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 2023, Investís Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, posee un patrimonio neto de \$ 551.962.036 el cual cumple con el 100% del requerimiento patrimonial.

La sociedad posee una contrapartida líquida de \$ 78.595.402 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 E	22.847	517,2465	\$ 11.817.557
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B	574.012	82,0804	\$ 47.115.162
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B	72.760	178,0341	\$ 12.953.749
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E	18.929	354,4276	\$ 6.708.934
Total cuotapartes en Fondos Comunes de Inversión			\$ 78.595.402

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
y finalizado el 30 de junio de 2023 y 2022 - (nota 1.4)
(en pesos)

ANEXO I

Rubros	Total	Gastos de administración	Gastos de comercialización
Sueldos y cargas sociales	480.596.866	384.477.493	96.119.373
Honorarios por servicios	301.869.344	18.159.631	283.709.713
Comisiones de agentes de distribución	274.021.311	-	274.021.311
Impuesto a los ingresos brutos	92.292.899	-	92.292.899
Honorarios al directorio	57.082.142	57.082.142	-
Publicidad y marketing	32.473.467	-	32.473.467
Alquileres y expensas	27.016.283	27.016.283	-
Tasa anual de CNV	21.338.127	21.338.127	-
Gastos de viajes y comidas	13.816.551	2.073.270	11.743.281
Impuestos, tasas y contribuciones	13.211.441	13.211.441	-
Mantenimiento de sistemas	10.892.329	10.892.329	-
Amortizaciones	4.774.105	4.774.105	-
Publicaciones y gastos cámara F.C.I.	3.458.177	-	3.458.177
Gastos legales y de asesoría	3.172.478	3.172.478	-
Servicio de telefonía	2.847.664	2.847.664	-
Gastos de mantenimiento	2.810.617	2.810.617	-
Honorarios comisión fiscalizadora	1.953.752	1.953.752	-
Seguros	1.776.934	1.776.934	-
Diversos	1.571.128	1.571.128	-
Capacitación	1.290.091	1.290.091	-
Servicios de información	939.777	939.777	-
Servicio de energía eléctrica	770.460	770.460	-
Gastos bancarios	652.457	652.457	-
Mensajería y correo	436.855	436.855	-
Papelería y útiles de oficina	199.602	199.602	-
Total al 30/06/2023	1.351.264.857	557.446.636	793.818.221

Total al 30/06/2022	1.348.299.859	541.648.932	806.650.927
----------------------------	----------------------	--------------------	--------------------

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 2023 y al ejercicio económico finalizado el 31 diciembre de 2022– (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 30/06/2023	Neto resultante al 31/12/2022
				Al inicio	del período	al cierre		
Equipos de computación	89.710.154	2.169.337	91.879.491	84.351.027	2.436.448	86.787.475	5.092.016	5.359.123
Programas y utilitarios	48.089.983	-	48.089.983	44.658.371	989.566	45.647.937	2.442.046	3.431.614
Equipos telefónicos	17.986.673	110.777	18.097.450	17.384.159	177.652	17.561.811	535.639	602.513
Muebles y útiles	73.366.184	63.062	73.429.246	70.895.559	766.420	71.661.979	1.767.267	2.470.633
Mejoras sobre inmuebles	199.176.413	-	199.176.413	198.105.355	404.019	198.509.374	667.039	1.071.068
Totales	428.329.407	2.343.176	430.672.583	415.394.471	4.774.105	420.168.576	10.504.007	12.934.951

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 2023 y al ejercicio económico finalizado el 31 diciembre de 2022– (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 E	67.542	517,2465	34.935.972
Desarrollo Argentino I F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase E (*)	22.847	517,2465	11.817.557
Compass Opportunity F.C.I. - Clase B	1.013.806	121,0195	122.690.335
Compass Ahorro F.C.I. - Clase B	5.486.708,05	24,8315	136.242.972
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B	4.358.064	82,0804	357.711.646
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B (*)	574.012	82,0804	47.115.162
Compass Renta Fija IV F.C.I. - Clase B	1.781.845	27,4668	48.941.628
Compass Renta Plus II F.C.I. - Clase B	1.000	2,9122	2.912
Compass Liquidez F.C.I. - Clase B	8.546.685	3,1572	26.983.353
Total cuotapartes de F.C.I. en pesos			786.441.537
Cuotapartes de F.C.I. en dólares			
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B (*)	72.760	178,0341	12.953.749
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E (*)	18.929	354,4276	6.708.934
Total cuotapartes de F.C.I. en dólares (Anexo IV)			19.662.683
Total al 30/06/2023			806.104.220
Total al 31/12/2022			855.935.179

(*) 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 2023 y ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022 – (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	255	25.500
Banco	U\$S	529.668	255	135.065.445
Total caja y bancos				135.090.945
Inversiones				
Inversiones en cuotapartes	U\$S	77.109	255	19.662.683
Total inversiones				19.662.683
Créditos				
Honorarios a cobrar	U\$S	213.255	255	54.379.926
Total créditos				54.379.926
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				209.133.554
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otros créditos				
Deposito en garantías	U\$S	23.000	255	5.865.000
Total otros créditos				5.865.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				5.865.000
Total al 30/06/2023				214.998.554
Total al 31/12/2022				576.020.796

U\$S = Dólares Estados Unidos.

(1) Tipo de cambio vigente al 30 de junio de 2023 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 DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 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 de períodos intermedios objeto de la revisión

Hemos revisado los estados contables de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes De Inversión**, que comprenden los estados de situación patrimonial al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 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 el 30 de junio de 2023 y 2022, así como las notas explicativas de los estados contables 1 a 7 que incluye un resumen de las políticas contables significativas y los anexos I a IV.

2. Responsabilidad de la dirección de Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes De Inversión en relación con los estados contables

La dirección de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes De Inversión** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos correspondientes al período intermedio mencionado precedentemente 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 el capítulo IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). 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 me permite obtener seguridad de que tome conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expreso opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamo nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes De Inversión** correspondientes a los períodos intermedios de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 no están presentado en forma razonables, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las Normas Contables Profesionales Argentinas.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Según surge de los registros contables de la entidad, el pasivo devengado al 30 de junio de 2023, a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 8.782.093 y no era exigible a esa fecha.
- 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 2023, 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 2023.

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 REVISIÓN 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

I. INFORME SOBRE LOS CONTROLES REALIZADOS POR LA COMISIÓN FISCALIZADORA RESPECTO DE LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS

En nuestro carácter de Comisión fiscalizadora de **Investis Asset Management S.A Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión**, hemos efectuado una revisión de los documentos detallados en el párrafo siguiente.

II. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2023.
- b) Estado de resultados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023.
- d) Estado de flujo de efectivo por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023.
- e) Notas 1 a 7 y anexos I a IV.

III. RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCION EN RELACION CON LOS ESTADOS CONTABLES

La Dirección 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.

IV. RESPONSABILIDAD DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) adoptada por la Resolución C.D. N° 96/2022 del CPCECABA. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables trimestrales se efectúe de acuerdo con las normas aplicables a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados precedentemente, hemos revisado la revisión efectuada por el auditor externo **Daniel Ricardo Muzzalupo** quien emitió su informe de revisión de fecha 10 de agosto de 2023 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en lo referido a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios. El profesional mencionado ha llevado a cabo su examen 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 adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de independencia y las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Dado que no es responsabilidad de la comisión fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de la Dirección.

V. MANIFESTACIÓN

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó mi atención que me hiciera pensar que los estados contables adjuntos de **Investis Asset Management S.A Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión** correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 no contemplan, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **Investis Asset Management S.A Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión** al 30 de junio de 2023, así como sus resultados y el flujo de su efectivo correspondientes al período finalizado en esa fecha.

VI. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- a) Los estados contables adjuntos surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades.
- 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 2023, 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 2023.

Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Ricardo Muzzalupo
Síndico 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 2023

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 10/08/2023 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/06/2023 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: iyshrbp

Legalización N° 866038

