

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

Estados Contables

correspondiente al periodo intermedio de nueve meses
finalizado el 30 de septiembre 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 2098

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 SEPTIEMBRE DE 2023

PERIODO INTERMEDIO DE NUEVE 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 noviembre 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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 – (nota 1.4)
(en pesos)

ACTIVO	30/9/2023	31/12/2022	PASIVO	30/9/2023	31/12/2022
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4.1 y Anexo IV)	187.934.468	387.139.383	Deudas comerciales (Nota 4.5)	11.437.441	19.781.422
Inversiones (Nota 4.2, Anexo III y IV)	1.020.871.372	1.153.984.813	Deudas sociales (Nota 4.6)	285.524.579	306.404.072
Créditos (Nota 4.3)	552.026.324	391.450.776	Deudas fiscales (Nota 4.7)	138.123.877	425.088.635
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	55.321.038	325.192.743	Otras deudas (Nota 4.8)	254.675.298	245.081.993
Total Activo Corriente	1.816.153.202	2.257.767.715	Total Pasivo corriente	689.761.195	996.356.122
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	10.017.352	30.071.391	Deudas fiscales (Nota 4.7)	177.459.806	90.946.211
Bienes de uso (Anexo II)	12.507.428	17.439.099	Total Pasivo no corriente	177.459.806	90.946.211
Total Activo no corriente	22.524.780	47.510.490	Total Pasivo	867.221.001	1.087.302.333
			PATRIMONIO NETO		
			(según estado respectivo)	971.456.981	1.217.975.872
Total Activo	1.838.677.982	2.305.278.205	Total Pasivo y Patrimonio Neto	1.838.677.982	2.305.278.205

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 nueve meses
 finalizado el 30 de septiembre de 2023 y 2022 – (nota 1.4)
 (en pesos)

	30/9/2023	30/9/2022
Ingresos por honorarios	3.938.944.270	4.024.216.065
Gastos de administración (Anexo I)	(1.261.240.328)	(1.127.504.621)
Gastos de comercialización (Anexo I)	(1.707.473.060)	(1.653.264.956)
Resultados financieros y por tenencia generados incluido el cambio en el poder adquisitivo de la moneda (Recpam)	81.293.580	(105.842.362)
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	1.051.524.462	1.137.604.126
Impuesto a las ganancias	(313.432.461)	(510.408.660)
Resultado del período - ganancia	738.092.001	627.195.466

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 nueve meses
 finalizado el 30 de septiembre 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 30-09-2023	Total del patrimonio neto al 30-09-2022
	Capital social (Nota 3)	Ajuste de capital	Total					
Saldos al Inicio del ejercicio	50.000	7.019.973	7.069.973	376.041.493	1.413.997	833.450.409	1.217.975.872	1.095.254.903
Desafectación de reserva (1)	-	-	-	(376.041.504)	-	376.041.504	-	-
Constitución reserva (1)	-	-	-	10.901.861	-	(10.901.861)	-	-
Distribución de utilidades (1)	-	-	-	-	-	(984.610.892)	(984.610.892)	(612.329.935)
Resultado del período - ganancia	-	-	-	-	-	738.092.001	738.092.001	627.195.466
Totales	50.000	7.019.973	7.069.973	10.901.850	1.413.997	952.071.161	971.456.981	1.110.120.434

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 nueve meses
finalizado el 30 de septiembre de 2023 y 2022 – (nota 1.4)
(en pesos)

	30/9/2023	30/9/2022
Variación del efectivo (Nota 2.7)		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.541.124.196	838.988.736
Efectivo al cierre del período	1.208.805.840	913.150.518
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(332.318.356)	74.161.782
Causas de las variaciones del efectivo		
Resultado del período - ganancia	738.092.001	627.195.466
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Amortizaciones de bienes de uso	10.176.128	15.355.783
Impuesto a las ganancias devengado del período	313.432.461	510.408.660
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) / Disminución en créditos	(160.575.548)	28.239.987
Disminución / (Aumento) en otros créditos corrientes	269.871.705	(397.060.930)
Disminución en otros créditos no corrientes	20.054.039	53.727.366
Disminución en deudas comerciales	(8.343.981)	(12.785.037)
Disminución en deudas sociales	(20.879.493)	(167.484.744)
Disminución en deudas fiscales	(513.883.596)	(256.435.266)
Aumento en otras deudas	9.593.305	294.514.922
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	657.537.021	695.676.207
Actividades de Inversión		
Pagos por compras de bienes de uso	(5.244.485)	(9.184.490)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(5.244.485)	(9.184.490)
Actividades de financiación		
Distribución de dividendos	(984.610.892)	(612.329.935)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(984.610.892)	(612.329.935)
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(332.318.356)	74.161.782

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 nueve meses
finalizado el 30 de septiembre 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 ciertos ratios financieros, tales como el rendimiento de los activos financieros, entre otros.

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

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

1.3 - Estimaciones contables

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

1.4 - Información comparativa

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

2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

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

2.1 - Rubros monetarios

Caja y bancos, créditos, otros créditos y deudas en moneda local se encuentran valuados a su valor nominal, incorporando, en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre del período / 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 período / 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 período / 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 efectivo 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 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 septiembre de 2023, la sociedad posee un crédito por impuesto diferido por el ajuste por inflación impositivo de \$ 2.019.978 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 \$ 177.459.804, que estima computar con ganancias en los ejercicios futuros.

Activo por impuesto diferido	30/9/2023
Impuesto diferido generado por el ajuste por inflación impositivo	\$ 2.019.978
Total activo por impuesto diferido	\$ 2.019.978

Pasivo por impuesto diferido	30/9/2023
Impuesto diferido generado por inversiones	\$ 177.563.869
Impuesto diferido generado por bienes de uso	\$ (104.063)
Total pasivo por impuesto diferido	\$ 177.459.806

3 – CAPITAL SOCIAL

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Suscripto:	50.000	50.000
Inscripto e Integrado:	50.000	50.000

4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	<u>30/9/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
4.1 - Caja y bancos		
Dinero en efectivo en moneda nacional	13.140	7.379
Dinero en efectivo en moneda extranjera (Anexo IV)	34.750	35.602
Bancos en moneda nacional	15.387.316	26.696.237
Bancos en moneda extranjera (Anexo IV)	172.499.262	360.400.165
Total caja y bancos	187.934.468	387.139.383

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>30/9/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
4.2 - Inversiones		
Inversiones en cuotas partes en moneda nacional (Anexo III)	992.822.842	1.126.861.281
Inversiones en cuotas partes en moneda extranjera (Anexo III y IV)	28.048.530	27.123.532
Total inversiones	<u>1.020.871.372</u>	<u>1.153.984.813</u>
4.3 - Créditos		
Honorarios a cobrar en moneda nacional	446.997.464	294.412.004
Honorarios a cobrar en moneda extranjera (Anexo IV)	81.781.383	69.151.247
Gastos a recuperar F.C.I.	23.247.477	27.887.525
Total créditos	<u>552.026.324</u>	<u>391.450.776</u>
4.4 - Otros créditos corrientes		
Anticipo a proveedores	90	5.814
Gastos pagados por adelantado	5.009.986	2.213.383
Otros créditos diversos	8.262.419	10.665.666
Créditos con partes relacionadas (Nota 6)	42.048.543	606.940
Créditos con partes relacionadas en dólares (Nota 6 y Anexo IV)	-	311.700.940
Total otros créditos corrientes	<u>55.321.038</u>	<u>325.192.743</u>
4.4 - Otros créditos no corrientes		
Impuesto al valor agregado - saldo técnico	4.874	14.843.150
Depósito en garantía (Anexo IV)	7.992.500	8.188.503
Activo por impuesto diferido	2.019.978	7.039.738
Total otros créditos no corrientes	<u>10.017.352</u>	<u>30.071.391</u>
4.5 - Deudas comerciales		
Proveedores	11.437.441	19.781.422
Total deudas comerciales	<u>11.437.441</u>	<u>19.781.422</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>30/9/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
4.6 - Deudas Sociales		
Sueldos a pagar	112.087	-
Cargas sociales a pagar	9.818.479	18.246.372
Otras provisiones	219.432.795	222.840.251
Provisión vacaciones y sac	56.161.218	65.317.449
Total deudas sociales	<u>285.524.579</u>	<u>306.404.072</u>
4.7 - Deudas fiscales corrientes		
Impuesto a los ingresos brutos a pagar	23.559.915	10.242.116
Impuesto al valor agregado a pagar	5.893.183	-
Retenciones de impuesto a las ganancias a depositar	15.338.942	22.026.148
Retenciones a pagar	51.755	45.230
Provisión impuesto a las ganancias	225.473.570	529.333.901
Anticipo impuesto a las ganancias	(129.674.274)	(130.472.117)
Retenciones de impuesto a las ganancias	(121.732)	(2.377.332)
Impuesto a los débitos y créditos computables	(2.397.482)	(3.709.311)
Total deudas fiscales corrientes	<u>138.123.877</u>	<u>425.088.635</u>
4.7 - Deudas fiscales no corrientes		
Pasivo por impuesto diferido	177.459.806	90.946.211
Total deudas fiscales no corrientes	<u>177.459.806</u>	<u>90.946.211</u>
4.8 - Otras deudas		
Diversos	918.155	134.867
Provisión honorarios al directorio	76.909.017	203.312.953
Anticipos honorarios al directorio	(76.909.101)	(117.738.113)
Provisión honorarios síndicos	2.821.287	4.127.727
Anticipo honorarios síndicos	(2.407.634)	(3.685.386)
Provisiones por comisiones	177.398.483	135.272.120
Provisiones varias	13.723.180	13.754.861
Dividendos a pagar (Nota 6)	57.424.794	-
Deudas con partes relacionadas (Nota 6)	4.797.117	9.902.964
Total otras deudas	<u>254.675.298</u>	<u>245.081.993</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 septiembre 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:

	30/9/2023		31/12/2022	
	Créditos	Deudas	Créditos	Deudas
A vencer				
Hasta 3 meses	607.347.362	689.761.195	716.643.519	996.356.122
Más de 12 meses	10.017.352	177.459.806	30.071.391	90.946.211
Total	617.364.714	867.221.001	746.714.910	1.087.302.333

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

Sociedades	Otros créditos corrientes	Otras deudas corrientes	Otros créditos corrientes	Otras deudas corrientes
	30/9/2023	30/9/2023	31/12/2022	31/12/2022
Sociedades relacionadas y controlante				
Compass Investment SA – Rel.	-	4.797.117	-	9.902.964
Compass Group SA – Cont.	42.048.543	27.924.794	606.940	-
Compass Group SA – Cont. En USD	-	-	311.700.940	-
Compass Group SA Chile - Ac. minoritario		29.500.000		
Total	42.048.543	62.221.911	312.307.880	9.902.964

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 septiembre de 2023, Investís Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, posee un patrimonio neto de \$ 971.474.480 el cual cumple con el 100% del requerimiento patrimonial.

La sociedad posee una contrapartida líquida de \$ 110.203.562 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	770,6491	\$ 17.607.058
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B	574.012	112,4505	\$ 64.547.974
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B	72.760	239,6013	\$ 17.433.369
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E	18.929	560,7904	\$ 10.615.161
Total cuotapartes en Fondos Comunes de Inversión			\$ 110.203.562

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 nueve meses
y finalizado el 30 de septiembre de 2023 y 2022 - (nota 1.4)
(en pesos)

ANEXO I

Rubros	Total	Gastos de administración	Gastos de comercialización
Sueldos y cargas sociales	1.140.082.480	912.065.984	228.016.496
Honorarios por servicios	620.794.440	37.972.961	582.821.479
Comisiones de agentes de distribución	615.517.960	-	615.517.960
Impuesto a los ingresos brutos	197.233.420	-	197.233.420
Honorarios al directorio	105.529.960	105.529.960	-
Publicidad y marketing	56.127.447	-	56.127.447
Alquileres y expensas	54.976.345	54.976.345	-
Tasa anual de CNV	44.088.451	44.088.451	-
Impuestos, tasas y contribuciones	26.908.573	26.908.573	-
Mantenimiento de sistemas	26.299.724	26.299.724	-
Gastos de viajes y comidas	24.827.232	4.340.198	20.487.034
Amortizaciones	10.176.128	10.176.128	-
Publicaciones y gastos cámara F.C.I.	7.269.224	-	7.269.224
Gastos legales y de asesoría	6.536.512	6.536.512	-
Gastos de mantenimiento	5.743.775	5.743.775	-
Servicio de telefonía	5.631.028	5.631.028	-
Seguros	5.193.535	5.193.535	-
Honorarios comisión fiscalizadora	3.945.804	3.945.804	-
Diversos	2.859.541	2.859.541	-
Capacitación	2.737.487	2.737.487	-
Servicios de información	1.800.468	1.800.468	-
Servicio de energía eléctrica	1.742.440	1.742.440	-
Gastos bancarios	1.160.101	1.160.101	-
Mensajería y correo	945.572	945.572	-
Papelería y útiles de oficina	395.575	395.575	-
Donaciones	190.166	190.166	-
Total al 30/09/2023	2.968.713.388	1.261.240.328	1.707.473.060
Total al 30/09/2022	2.780.769.577	1.127.504.621	1.653.264.956

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 nueve meses
 finalizado el 30 de septiembre 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	A m o r t i z a c i o n e s			Neto resultante al 30/9/2023	Neto resultante al 31/12/2022
				Al inicio	del período	al cierre		
Equipos de computación	120.708.232	4.083.375	124.791.607	113.482.974	5.216.945	118.699.919	6.091.688	7.225.252
Programas y utilitarios	64.405.505	926.738	65.332.243	59.778.954	2.232.906	62.011.860	3.320.383	4.626.553
Equipos telefónicos	24.224.369	149.351	24.373.720	23.412.053	359.271	23.771.324	602.396	812.317
Muebles y útiles	98.758.339	85.021	98.843.360	95.427.405	1.549.947	96.977.352	1.866.008	3.330.945
Mejoras sobre inmuebles	267.393.192	-	267.393.192	265.949.180	817.059	266.766.239	626.953	1.444.032
Totales	575.489.637	5.244.485	580.734.122	558.050.566	10.176.128	568.226.694	12.507.428	17.439.099

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 nueve meses
 finalizado el 30 de septiembre 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	770,6491	52.051.340
Desarrollo Argentino I F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase E (*)	22.847	770,6491	17.607.058
Compass Opportunity F.C.I. - Clase B	1.013.806	167,5885	169.902.287
Compass Ahorro F.C.I. - Clase B	4.241.059,45	30,2039	128.096.548
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B	4.358.064	112,4505	490.066.492
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B (*)	574.012	112,4505	64.547.974
Compass Renta Fija IV F.C.I. - Clase B	1.781.845	39,5925	70.547.718
Compass Renta Plus II F.C.I. - Clase B	1.000	3,4250	3.425
Total cuotapartes de F.C.I. en pesos			992.822.842
Cuotapartes de F.C.I. en dólares			
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B (*)	72.760	239,6013	17.433.369
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E (*)	18.929	560,7903	10.615.161
Total cuotapartes de F.C.I. en dólares (Anexo IV)			28.048.530
Total al 30/09/2023			1.020.871.372

Total al 31/12/2022			1.153.984.813
----------------------------	--	--	----------------------

(*) 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 nueve meses

finalizado el 30 de septiembre 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	347,50	34.750
Banco	U\$S	496.401	347,50	172.499.262
Total caja y bancos				172.534.012
Inversiones				
Inversiones en cuotapartes	U\$S	80.715	347,50	28.048.530
Total inversiones				28.048.530
Créditos				
Honorarios a cobrar	U\$S	235.342	347,50	81.781.383
Total créditos				81.781.383
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				282.363.925
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otros créditos				
Deposito en garantías	U\$S	23.000	347,50	7.992.500
Total otros créditos				7.992.500
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				7.992.500
Total al 30/09/2023				290.356.425
Total al 31/12/2022				776.599.989

U\$S = Dólares Estados Unidos.

(1) Tipo de cambio vigente al 30 de septiembre 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 septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 llama 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 no están presentados 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 septiembre de 2023, a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 7.626.030 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 septiembre 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 noviembre 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. Tº 290 Fº 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 septiembre de 2023.
- b) Estado de resultados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023.
- d) Estado de flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 noviembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades.
- c) Hemos constatado la constitución de las garantías de los administradores previstas en la legislación.
- d) Basados en nuestra tarea mencionada en el apartado II, no tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 7 a los estados contables al 30 de septiembre 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 noviembre 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 noviembre 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 10/11/2023 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/09/2023 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: 3ncxtau

Legalización N° 958480

