

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

Memoria y Estados Contables

Correspondiente a los ejercicios económicos
finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 – (Nota 1.4)

28° ejercicio económico
(expresados en pesos)

Señores Accionistas de
INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.S.G.F.C.I.
Presente

1. Descripción del Negocio

Investis Asset Management S.A.S.G.F.C.I. ("Investis" o la "Sociedad") es una sociedad gerente dedicada a la administración de fondos comunes de inversión. Inició su actividad en Argentina en el año 1997. Actualmente administra 27 fondos comunes de inversión con diversas estrategias de inversión – acciones, renta fija, balanceadas, de retorno absoluto, focalizadas a nivel local, regional y global-.

2. Estructura y organización de la sociedad y su grupo económico

La Sociedad, cumpliendo con las disposiciones legales que le son de aplicación, no posee empresas controladas.

Compass Group S.A. es controlante (de acuerdo al artículo 33, inciso 1, de la Ley N° 19.550) de la sociedad de Investis Asset Investment S.A.S.G.F.C.I.

3. Estructura patrimonial comparativa con el ejercicio anterior:

	Actual	Anterior
Activo Corriente	5.707.193.818	6.115.893.958
Activo No Corriente	137.377.862	137.978.897
Total	5.844.571.680	6.253.872.855
Pasivo corriente	2.207.576.262	2.232.009.777
Pasivo no corriente	166.647.497	105.525.773
Subtotal	2.374.223.759	2.337.535.550
Patrimonio Neto	3.470.347.921	3.916.337.305
Total	5.844.571.680	6.253.872.855

4. Estructura de resultados comparativa con el ejercicio anterior:

	Actual	Anterior
Resultado operativo ordinario	3.565.217.812	5.162.158.769
Resultados financieros y por tenencia incluido el recpam	220.367.405	(2.448.353.798)
Resultado neto ordinario	3.785.585.217	2.713.804.971
Subtotal	3.785.585.217	2.713.804.971
Impuesto a las ganancias	(1.081.260.818)	(670.460.892)
Resultado neto - Ganancia	2.704.324.399	2.043.344.079

5. Estructura de la generación o aplicación de fondos comparativa con el ejercicio anterior:

	Actual	Anterior
Fondos generados por las actividades operativas	4.728.364.560	-856.473.426
Fondos utilizados en las actividades de inversión	-25.247.991	-22.159.318
Fondos utilizados en las actividades de financiación	-3.150.313.783	-3.400.812.538
Total de fondos generados o aplicados durante el ejercicio	1.552.802.786	-4.279.445.282

6. Evolución de la industria y perspectivas para el 2026

En el año, los flujos netos positivos alcanzaron los \$115.498 millones, lo que se tradujo en una variación patrimonial del 0.2% con respecto a diciembre de 2024.

El patrimonio bajo administración de los FCI alcanzó los \$77.33 billones. Con respecto a diciembre de 2024, el incremento patrimonial fue del +34.7%.

Con respecto a diciembre 2024, los Fondos de Mercado de Dinero presentaron flujos netos positivos por un total de \$1,95 billones, provocando un ascenso patrimonial del 6,0%

Los Fondos de Renta Fija en el 2025, acumularon flujos netos negativos por -\$1.58 billones en el año (un descenso del -10% respecto a diciembre 2024). En diciembre tuvieron flujos positivos de \$716.869 millones, lo que significó un ascenso patrimonial del 3.9% mensual. Sin embargo, el rendimiento anual fue del +32.8% (\$5,17 billones).

Los Fondos de Renta Mixta durante el año registraron flujos netos negativos por -\$259.608 millones. Su rendimiento anual fue del +34.9%, con un incremento patrimonial de \$1.35 billones.

Los Fondos PyMEs en lo que va del 2025, registraron flujos netos positivos de \$4.157 millones. Su rendimiento anual fue del +38.9%, con un incremento patrimonial de \$471.590 millones.

Los Fondos de Infraestructura desde el comienzo del 2025, esta clase de Fondos registró flujos netos negativos de -\$24.797 millones en el año. Sin embargo, lograron un rendimiento positivo del +36.2%.

Durante el año 2025, flujos netos positivos de los Fondos Retorno Total totalizaron en \$87.142 millones en el año. Su rendimiento anual fue del +59%.

Los Fondos de Renta Variable acumularon flujos netos negativos por un total de -\$247.429 millones en el año (-20.8%). Su rendimiento acumulado fue del +6.9%.

Los fondos sustentables tuvieron rescates netos por \$216 millones en el año. Durante el año, los Fondos ASG/Sustentables, acumularon una variación por rendimiento positivo del +37,9% (\$6.054 millones).

7. Contexto Económico

Argentina atravesó un año donde se exigió un plan de crecimiento post recuperación económica. La actividad estuvo por debajo del crecimiento esperado para 2025 en lo que se estima que cerrara con un índice de actividad entre el 1.5%-2.5% para el año, el plan de estabilización con lleva una caída de inflación a través de un fuerte control de agregados monetarios lo que llevó a tasas de interés aun altas y pesos en sistema escasos para una reactivación económica profunda a través del crédito. La industria y el comercio han sido de los sectores más afectados en el corto plazo, aunque las familias también se ven fuertemente afectadas en moras de préstamos dado las altas tasas de interés, algo que se ve reflejado también en los balances de las entidades bancarias con un aumento del índice de cartera irregular a estar en cerca del 5% en promedio.

En términos de política fiscal, el gobierno continuó la tendencia de control de gastos y manteniendo un superávit fiscal por segundo año consecutivo. Estas medidas se espera que se puedan profundizar con la reforma fiscal.

La inflación sigue siendo un factor central, se cerró el año con la inflación más baja desde 2018 con 31.5%. El control de agregados y estabilidad del tipo de cambio permitió concretar esta baja con contrapartida en el nivel de salarios reales que aún no se ha recuperado y el nivel de actividad.

En el plano cambiario, el esquema de bandas cambiarias continua y se mantienen restricciones para personas jurídicas. La brecha entre tipo de cambio oficial y financiero se mantuvo entre 1% y 3% promedio para el año, con meses previo a elecciones legislativas en los que esa brecha se si paso a estar en torno al 15% con un TC oficial situado en el techo de la banda.

En cuanto al acuerdo con el FMI, las negociaciones han continuado con un enfoque de consolidación fiscal y reformas estructurales. La postura del gobierno ha sido bien recibida por los organismos internacionales y el mercado financiero, reflejándose en una reducción del riesgo país y una mejora en el acceso a crédito.

El escenario internacional hay mucha incertidumbre con el rumbo que puede tomar la economía estadounidense con recortes de tasas menores a los esperados en los últimos 3 años y con un gobierno muy nacionalistas afrontando un año eleccionario.

En síntesis, 2025 fue un año de consolidación de una estabilización macroeconómica que ahora espera un plan de crecimiento y no uno de emergencia. El gobierno se encuentra por primera vez con una buena representación en ambas cámaras legislativas, lo que lleva a un nuevo desafío en torno a generar el marco legal para hacer sustentable las bases de esta estabilización y crecer.



8. Contexto Particular y Política Empresarial

Durante el año 2025 se continuó trabajando intensamente en el objetivo de seguir consolidando nuestra familia de fondos tanto en el segmento institucional como en el segmento retail a través de la suscripción de convenios con colocadores. Esto permitió a Investis finalizar el presente ejercicio con un total de activos bajo administración de \$ 949.903 millones.

Actualmente contamos con 27 fondos comunes de inversión y esperamos seguir ampliando la oferta de fondos posicionándonos a lo largo de toda la curva de rendimientos de renta fija. De esta manera cubriremos mejor las necesidades de un mercado aún insatisfecho y con enorme potencial.

Como estrategia hacia el futuro, buscaremos ampliar nuestros canales de distribución, lanzar nuevos productos y consolidar los ya existentes para cubrir las necesidades de nuestros clientes.

Actualmente Investis Asset Management se encuentra posicionada como una de las principales Sociedades Gerentes independientes del mercado y mantenemos el compromiso de seguir ofreciendo el mejor servicio y los productos que atiendan las necesidades de nuestros clientes y el mercado local.

Producto del desarrollo de herramientas de información financiera y tecnológica que facilitan la operatoria de los fondos comunes de inversión, se anticipa un crecimiento en la participación del segmento de inversores individuales sobre el total de activos administrados. En ese escenario, la Sociedad continuará focalizándose tanto en clientes corporativos e institucionales, como en clientes retail, segmento que como mencionamos se visualiza un gran potencial.

El resultado al cierre del ejercicio arroja una ganancia que asciende a la suma de \$ 2.704.324.399.

Los principales indicadores de la Sociedad presentados en forma comparativa son los siguientes:

	31/12/2025	31/12/2024
Solvencia	1,6841	1,5969
Endeudamiento	0,6841	0,5969
Liquidez corriente	2,5853	2,7401
Prueba del ácido	1,7072	0,9928
Razón del patrimonio al activo	0,5938	0,6262
Rentabilidad del activo	0,6477	0,4339
Rentabilidad del patrimonio	0,7793	0,5217
Rentabilidad ordinaria de la inversión	4,9419	1,4489
Apalancamiento financiero	1,2031	1,2024
Rotación de activos	2,6925	2,7699

- (1) Solvencia es el cociente entre el Activo Total y el Patrimonio
- (2) Endeudamiento es el cociente entre el Pasivo Total y el Patrimonio Neto
- (3) Liquidez Corriente es el cociente entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente
- (4) Razón del patrimonio al activo es el cociente entre el Patrimonio Neto y el Activo Total
- (5) Rentabilidad del activo es Utilidad bruta (antes de impuestos) / A Total
- (6) Rentabilidad del patrimonio es Utilidad neta (después de impuestos) / PN

(7) *Apalancamiento financiero es la Rentabilidad del patrimonio / Rentabilidad del activo*

(8) *Rotación de activos son Ingresos por ventas / A Total*

9. Relación con sus accionistas.

En cuanto a las relaciones con sus accionistas, la sociedad local opera y es administrada en forma independiente. Por otra parte, en el año 2025 no se han llevado a cabo actos u operaciones con los accionistas de la sociedad que pudieran afectar negativamente la situación patrimonial o los resultados de la sociedad, o que requieran medidas de prevención o eliminación de perjuicios.

A la fecha, no existe una aproximación estimada sobre aportes de los accionistas u otros medios de asistencia financiera durante el ejercicio entrante.

10. Objetivos y perspectivas para el siguiente ejercicio

La empresa se ha planteado obtener mejores resultados durante el próximo ejercicio mediante la confianza de los accionistas y la profesionalidad y esfuerzo del equipo de trabajo. Los objetivos más relevantes para el nuevo ejercicio son continuar con el crecimiento de Investis Asset Management S.A.S.G.F.C.I., ya sea a través de los fondos administrados actualmente como así también con la generación de productos especializados e innovadores.

11. Atención a la diversidad.

En la empresa existe un firme y absoluto compromiso de respetar la diversidad y no permitir o tolerar discriminación de ningún tipo basada en sexo y orientación sexual, raza, religión, color, nacionalidad, preferencias políticas, edad, incapacidades físicas o mentales y cualquier otra discriminación que viole principios de igualdad. En este sentido, la Sociedad procura ofrecer igualdad real de oportunidades para el desarrollo profesional y personal basado en las habilidades y compromiso de su personal.

Por último, los miembros del Directorio de Investis Asset Management S.A.S.G.F.C.I. desean expresar su agradecimiento a clientes, bancos, proveedores, y a todos aquellos que colaboraron con nuestra gestión. Esperando que la presente documentación, merezca la aprobación de los Sres. Accionistas, el directorio se complace en saludarlos atentamente.

Buenos Aires, 23 de febrero de 2026.

EL DIRECTORIO


Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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 ECONÓMICO NUMERO 28

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

EJERCICIO ECONOMICO INICIADO EL 01 DE ENERO DE 2025

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA DE ACUERDO CON 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 23 de febrero de 2026

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

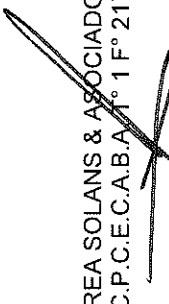
Estado de Situación Patrimonial
al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 – (nota 1.4)
(en pesos)

ACTIVO	31/12/2025	31/12/2024	PASIVO	31/12/2025	31/12/2024
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4.1 y Anexo IV)	1.121.510.801	695.495.699	Proveedores de bienes y servicios (Nota 4.8)	68.957.067	99.937.993
Inversiones financieras (Nota 4.2, Anexo III y IV)	2.647.280.096	1.520.492.412	Deudas laborales y previsionales (Nota 4.9)	588.582.426	855.411.296
Cuentas por cobrar en moneda (Nota 4.3 y Anexo IV)	1.313.586.594	1.381.268.827	Deudas fiscales (Nota 4.10)	440.985.861	525.696.930
Otras cuentas por cobrar en moneda (Nota 4.4)	26.641.114	27.426.455	Otras deudas en moneda (Nota 4.11)	1.109.050.908	750.963.558
Créditos en moneda con partes relacionadas (Nota 4.5)	598.175.213	2.491.210.565			
Total Activo Corriente	5.707.193.818	6.115.893.958	Total Pasivo corriente	2.207.576.262	2.232.009.777
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Créditos impositivos (Nota 4.6)	76.592.060	70.567.004	Deudas fiscales (Nota 4.10)	166.647.497	105.525.773
Otros créditos en especie (Nota 4.7 y Anexo IV)	32.890.000	30.634.418			
Bienes de uso (Anexo II)	27.895.802	36.777.475			
Total Activo no corriente	137.377.862	137.978.897	Total Pasivo no corriente	166.647.497	105.525.773
			Total Pasivo	2.374.223.759	2.337.535.550
			PATRIMONIO NETO		
			(según estado respectivo)	3.470.347.921	3.916.337.305
Total Activo	5.844.571.680	6.253.872.855	Total Pasivo y Patrimonio Neto	5.844.571.680	6.253.872.855

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



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



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

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

Estado de Resultados

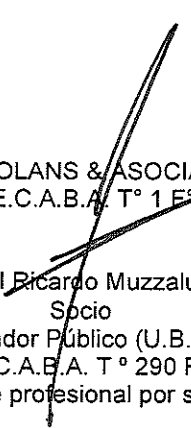
Correspondiente a los ejercicios económicos
finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 – (nota 1.4)
(en pesos)

	31/12/2025	31/12/2024
Ingresos netos por prestación de servicios	15.736.789.076	17.322.774.271
Gastos de administración (Anexo I)	(4.938.221.748)	(4.804.341.040)
Gastos de comercialización (Anexo I)	(7.233.349.516)	(7.356.274.462)
<u>Resultados financieros y por tenencia:</u>		
Resultado por diferencia de cambio	44.889.057	(1.063.687.860)
Resultado por tenencias de cuotapartes	256.910.767	(1.447.252.916)
Otros resultados financieros	115.308.789	(375.885.568)
Recpam (*)	(196.741.208)	438.472.546
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	3.785.585.217	2.713.804.971
Impuesto a las ganancias	(1.081.260.818)	(670.460.892)
Resultado del ejercicio - Ganancia	2.704.324.399	2.043.344.079

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

(*) Resultado por el cambio en el poder adquisitivo de la moneda


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
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

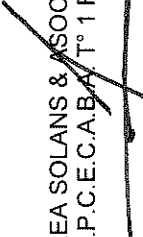
INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

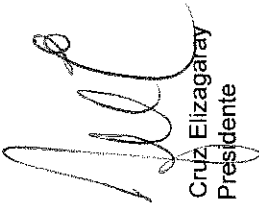
Estado de Evolución del Patrimonio Neto
Correspondiente a los ejercicios económicos
finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 – (nota 1.4)
(en pesos)

Rubros	Aportes de los propietarios			Reserva facultativa	Reserva legal	Resultados no asignados	Total del patrimonio neto al 31-12-2025	Total del patrimonio neto al 31-12-2024
	Capital social (Nota 3)	Ajuste de capital	Total					
Saldos al Inicio del ejercicio	50.000	30.995.630	31.045.630	117.429.402	6.209.136	3.761.653.137	3.916.337.305	5.273.805.764
Desafectación de reservas (1)	-	-	-	(117.429.402)	-	117.429.402	-	-
Constitución reservas (1)	-	-	-	458.814.765	-	(458.814.765)	-	-
Distribución de utilidades (1)	-	-	-	-	-	(3.150.313.783)	(3.150.313.783)	(3.400.812.538)
Resultado del ejercicio - Ganancia	-	-	-	-	-	2.704.324.399	2.704.324.399	2.043.344.079
Totales	50.000	30.995.630	31.045.630	458.814.765	6.209.136	2.974.278.390	3.470.347.921	3.916.337.305

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables
(1) Según acta de asamblea N° 40 de fecha 27 de marzo de 2025.


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

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 a los ejercicios económicos
finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 – (nota 1.4)
(en pesos)

	31/12/2025	31/12/2024
<u>Variación del efectivo y sus equivalentes - (Nota 2.9)</u>		
Efectivo y sus equivalentes al inicio del ejercicio	2.215.988.111	6.495.433.393
Efectivo y sus equivalentes al cierre del ejercicio	3.768.790.897	2.215.988.111
Aumento / (Disminución) neta del efectivo y sus equivalentes	1.552.802.786	(4.279.445.282)
<u>Causas de las variaciones del efectivo y sus equivalentes</u>		
Ganancia del ejercicio	2.704.324.399	2.043.344.079
Ajustes para arribar al flujo de efectivo generado por las actividades operativas		
Depreciación de bienes de uso	34.636.071	45.249.570
Impuesto a las ganancias devengado del ejercicio	1.081.260.818	670.460.892
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución en cuentas por cobrar en moneda	67.682.233	778.360.138
Disminución / (Aumento) en otras cuentas por cobrar en moneda	785.341	(1.712.875.977)
Disminución / (Aumento) en créditos en moneda con partes relacionadas	1.893.035.352	(23.547.116)
Aumento en créditos impositivos	(6.025.056)	-
Aumento en otros créditos en especie	(2.255.582)	-
Disminución en proveedores de bienes y servicios	(30.980.926)	(67.628.990)
(Disminución) / Aumento en deudas laborales y previsionales	(266.828.870)	114.342.777
Disminución en deudas fiscales	(1.105.356.570)	(2.339.561.314)
Aumento / (Disminución) en otras deudas en moneda	358.087.350	(364.617.485)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades operativas	4.728.364.560	(856.473.426)
<u>Actividades de inversión</u>		
Pagos por compras de bienes de uso	(25.247.991)	(22.159.318)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(25.247.991)	(22.159.318)
<u>Actividades de financiación</u>		
Pagos de dividendos	(3.150.313.783)	(3.400.812.538)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(3.150.313.783)	(3.400.812.538)
Aumento / (Disminución) neta del efectivo y sus equivalentes	1.552.802.786	(4.279.445.282)

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

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

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
al 31 de diciembre de 2025 y 2024 – (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 en moneda homogénea de cierre (Nota 1.3) y han sido preparados de conformidad con la Resolución Técnica N° 54 - T.O. RT 59 -, (RT 54), emitida por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), adoptada por la Resolución P. N° 460/2024 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).

Esta resolución fue aplicada por la entidad, utilizando el enfoque retroactivo simplificado, por lo que la entidad ha aplicado los cambios de la norma retroactivamente sólo readecuando las cifras comparativas incluidas en el estado de situación patrimonial y notas y anexos relacionados.

No existen diferencia de medición entre las cifras contables previas y las cifras iniciales nuevas resultantes de la aplicación inicial de la norma.

Adicionalmente, se detallan las principales reclasificaciones de presentación originadas por la aplicación de la RT 54 en el estado de situación patrimonial:

- a) El saldo de \$ 76.592.060 y \$ 70.567.004, correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 respectivamente, correspondientes a créditos impositivos que se presentaban en el rubro "Otros créditos no corrientes" del estado de situación patrimonial, se reclasificaron al rubro "créditos impositivos".
- b) El saldo de \$ 598.175.213 y \$ 2.491.210.565, correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 respectivamente, correspondientes a créditos con partes relacionadas que se presentaban en el rubro "otros créditos corrientes" del estado de situación patrimonial, se reclasificaron al rubro "créditos con partes relacionadas".
- c) En virtud de la aplicación de la nueva normativa contable, se procedió a la adecuación de la denominación de determinados rubros del Estado de Situación Patrimonial y del Estado de Resultados, sin que ello haya generado modificaciones en los saldos ni en la situación patrimonial de la Sociedad.

1.2. Clasificación de la entidad

De acuerdo con lo establecido por la referida norma, la entidad no reviste el carácter de entidad pequeña (EP) ni entidad mediana (EM).


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° TF° 217
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 - Unidad de medida

Los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea a fecha de cierre del presente ejercicio, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de conformidad con lo establecido en la RT 54, en virtud de haberse determinado la existencia de un contexto de alta inflación.

Con fines comparativos, se incluyen cifras patrimoniales al cierre del ejercicio anterior y de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo, por el ejercicio económico finalizado en esa fecha. Dichas cifras han sido expresadas en moneda de cierre del presente ejercicio, de acuerdo con lo señalado en el párrafo siguiente, a fin de permitir su comparabilidad y sin que el ajuste practicado modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio comparativo.

Descripción del proceso de expresión a moneda de cierre

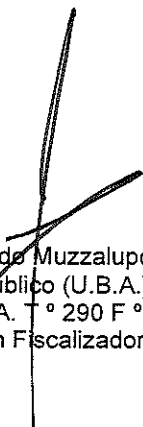
A efectos de expresar las diferentes partidas y rubros que integran los estados contables, la entidad deberá, entre otras cosas:

- Determinar el momento de origen de las partidas (o el momento de su último ajuste, según corresponda).
- Calcular los coeficientes de ajuste aplicables. A tal efecto se utiliza el índice de precios FACPCE. La variación del índice utilizado para el ajuste de los estados contables ha sido del 31,55% por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2025.
- Aplicar los coeficientes de ajuste a los importes de las partidas anticuadas para expresarlas en moneda de cierre. A este respecto, las partidas que deberán ajustarse serán aquellas que no estén expresadas en moneda de cierre.

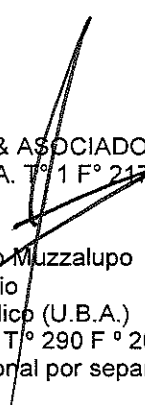
La aplicación del proceso de ajuste por inflación establecido en la RT 54 permite el reconocimiento de las ganancias y pérdidas derivadas del mantenimiento de activos y pasivos expuestos a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda a lo largo del ejercicio. Tales ganancias y pérdidas se exponen en el rubro el RECPAM del Estado de Resultados.

Para la preparación de los presentes estados contables, el órgano de administración de la entidad ha utilizado las siguientes simplificaciones dispuestas por la RT 54:

- No ha presentado la nota requerida por el párrafo 659 de la RT 54.
- El estado de flujo de efectivo ha sido presentado por el método indirecto.



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
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 - Unidad de medida (cont.)

- No presentar la conciliación entre el impuesto a las ganancias incluido en el estado de resultado y el impuesto a las ganancias determinada para fines impositivos.

Los presentes estados contables deben ser leídos e interpretados considerando las limitaciones que la utilización de las dispensas antes mencionadas podría provocar sobre la información en ellos contenida.

1.4 - Estados contables comparativos

Se han reclasificado ciertas cifras patrimoniales y realizado ciertos ajustes sobre ellas, como también nuevas revelaciones con motivo de los cambios en las políticas contables mencionadas en la nota 1.1.

Las cifras comparativas han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente ejercicio, de acuerdo con la nota 1.3, a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio anterior.

Los estados contables se presentan a doble columna en forma comparativa con el ejercicio anterior.

1.5 - Estimaciones contables

La preparación de los estados contables a una fecha determinada requiere que la dirección de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes relevados a la fecha de emisión de los estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas.

2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

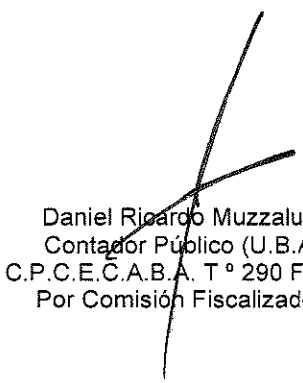
Los principales criterios contables utilizados en la preparación de los estados contables son los siguientes:

2.1 - Caja y bancos

El efectivo disponible y los saldos en bancos han sido medidos por su importe nominal.

2.2 - Inversiones financieras

Los fondos comunes de inversión han sido valuados al valor de la cuotaparte del último día hábil del ejercicio. Las diferencias de valuación fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.



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
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.)

2.2 - Inversiones financieras (cont.)

Las inversiones en fondos comunes de inversión cuyas cuotapartes son en moneda extranjera, han sido valuadas al tipo de cambio comprador del Banco de la Nación, vigente al cierre del ejercicio.

2.3 - Cuentas por cobrar en moneda, créditos impositivos, otras cuentas por cobrar en moneda, Créditos en moneda con partes relacionadas y otros créditos en especie

Las cuentas por cobrar en moneda, créditos impositivos, otras cuentas por cobrar en moneda, créditos en moneda con partes relacionada y otros créditos en especie se miden a su valor nominal.

Los créditos en moneda extranjera: se valuaron según nota 2.5.

2.4 - Bienes de uso

Los bienes de uso han sido valuados de acuerdo con lo indicado en la nota 1.3, 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.

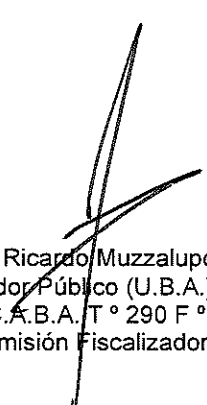
El valor de los bienes de uso en su conjunto no excede su valor recuperable.

2.5 - Activos en moneda extranjera

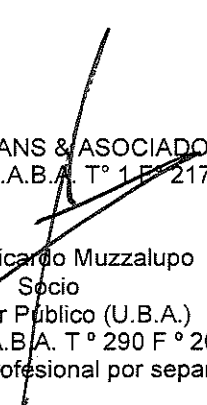
Los activos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, según corresponda, incorporando, en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre, según las cláusulas específicas de cada operación.

2.6 - Proveedores de bienes y servicios, Deudas laborales y previsionales, Deudas fiscales y Otras deudas en moneda

Las deudas con proveedores de bienes y servicios, deudas laborales y previsionales, deudas fiscales y otras deudas en moneda han sido medidas por su valor nominal.



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
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.)

2.7 - Cuentas de resultados

Las cuentas de resultados se reexpresan siguiendo los lineamientos de la nota 1.3., excepto los cargos por activos consumidos (depreciaciones de bienes de uso) que se determinaron en función del valor ajustado de dichos bienes.

2.8 - 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 1.3. Desde su fecha de origen.

2.9 - Estado de flujo de efectivo

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

2.10 - 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.



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



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.)

2.10 - Impuesto a las ganancias (cont.)

- 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 \$			
0	101.679.575,26	0	25%	0
101.679.575,26	1.016.795.752,62	25.419.893,82	30%	101.679.575,26
1.016.795.752,62	En adelante	299.954.747,02	35%	1.016.795.752,62

- iii. La empresa que remese utilidades a su casa matriz deberá ingresar una tasa adicional del 7% al momento de la remesa.

Los activos y pasivos por impuesto diferido deben registrarse a la alícuota que se espera esté vigente al momento de su utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de estos estados contables. A tal efecto, la Sociedad ha decidido registrar los activos diferidos aplicando la alícuota del 35%.

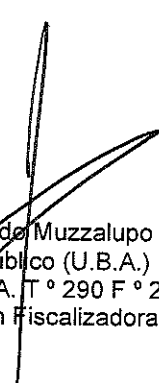
Los activos y pasivos diferidos así determinados han sido medidos a su valor nominal.

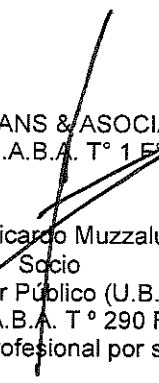
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la sociedad posee un pasivo por impuesto diferido de \$ 166.647.497 y 105.525.774 respectivamente, conforme al siguiente detalle:

Pasivo por impuesto diferido	31/12/2025	Variación	31/12/2024
Impuesto diferido generado por inversiones	166.104.398	61.417.055	104.687.343
Impuesto diferido generado por bienes de uso	543.099	(295.331)	838.430
Total pasivo por impuesto diferido	166.647.497	61.121.724	105.525.773

El detalle de quebrantos impositivos y el plazo de utilización al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Año	Fecha de prescripción	Quebranto	Alícuota	Crédito por quebranto
2024	2029	143.263.987	35%	50.142.396
2025	2030	75.556.547	35%	26.444.791
Total				76.587.187


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
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.)

3 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la sociedad asciende a pesos cincuenta mil (\$ 50.000). Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 su situación era la siguiente:

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Suscripto:	50.000	50.000
Inscripto e Integrado:	50.000	50.000

4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
4.1 - Caja y bancos		
Dinero en efectivo en moneda nacional	4.433	5.832
Dinero en efectivo en moneda extranjera (Anexo IV)	71.500	133.193
Bancos en moneda nacional	28.757.126	29.798.911
Bancos en moneda extranjera (Anexo IV)	1.092.677.742	665.557.763
Total caja y bancos	1.121.510.801	695.495.699
4.2 - Inversiones financieras		
Inversiones en cuotas partes en moneda nacional (Anexo III)	590.410.311	586.474.550
Inversiones en cuotas partes en moneda extranjera (Anexo III y IV)	2.056.869.785	934.017.862
Total inversiones financieras	2.647.280.096	1.520.492.412
4.3 - Cuentas por cobrar en moneda		
Honorarios a cobrar en moneda nacional	835.028.156	873.846.242
Honorarios a cobrar en moneda extranjera (Anexo IV)	454.986.327	379.864.047
Gastos a recuperar F.C.I.	23.572.111	127.558.538
Total cuentas por cobrar en moneda	1.313.586.594	1.381.268.827


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
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

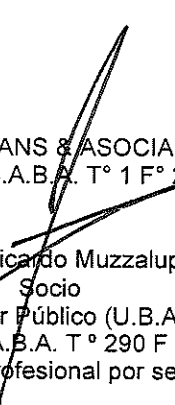
INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los estados contables – (cont.)

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

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
4.4 - Otras cuentas por cobrar en moneda		
Anticipo a proveedores	-	7.188
Diversos	26.641.114	27.419.267
Total otras cuentas por cobrar en moneda	26.641.114	27.426.455
4.5 - Créditos en moneda con partes relacionadas		
Créditos con partes relacionadas (Nota 6)	577.297.213	526.612.045
Créditos con partes relacionadas en dólares (Nota 6 y Anexo IV)	20.878.000	1.964.598.520
Total créditos en moneda con partes relacionadas	598.175.213	2.491.210.565
4.6 - Créditos impositivos		
Impuesto al valor agregado - saldo técnico	4.873	3.849.321
Activo por impuesto diferido	-	755.983
Crédito por quebranto (nota 2.10)	76.587.187	65.961.700
Total créditos impositivos	76.592.060	70.567.004
4.7 - Otros créditos en especie		
Depósito en garantía (Anexo IV)	32.890.000	30.634.418
Total otros créditos en especie	32.890.000	30.634.418
4.8 - Proveedores de bienes y servicios		
Proveedores	68.957.067	99.937.993
Total proveedores de bienes y servicios	68.957.067	99.937.993
4.9 - Deudas laborales y previsionales		
Cargas sociales a pagar	63.791.426	58.727.904
Otras provisiones	393.112.030	622.143.459
Provisión vacaciones y sac	131.678.970	174.539.933
Total deudas laborales y previsionales	588.582.426	855.411.296


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
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>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
4.10 - Deudas fiscales		
Corrientes		
Impuesto a los ingresos brutos a pagar	49.324.496	51.690.628
Impuesto al valor agregado a pagar	319.929	-
Retenciones de impuesto a las ganancias a depositar	41.580.805	45.277.379
Retenciones a pagar	228.123	250.879
Provisión impuesto a las ganancias	1.020.701.425	1.117.775.565
Anticipo impuesto a las ganancias	(660.385.518)	(681.918.450)
Retenciones de impuesto a las ganancias	(981.842)	(738.029)
Impuesto a los débitos y créditos computables	(9.801.557)	(6.641.042)
Total deudas fiscales corrientes	440.985.861	525.696.930
4.10 - Deudas fiscales		
No corrientes		
Pasivo por impuesto diferido (nota 2.10)	166.647.497	105.525.773
Total deudas fiscales no corrientes	166.647.497	105.525.773
4.11 - Otras deudas en moneda		
Diversos	3.130.139	3.170.666
Provisión honorarios al directorio	859.175.473	684.209.086
Anticipo honorarios al directorio	(244.408.624)	(417.929.023)
Provisión honorarios síndicos	20.779.108	18.081.948
Anticipo honorarios síndicos	(18.821.455)	(16.226.495)
Provisiones por comisiones	445.104.957	436.308.947
Provisiones varias	44.091.310	43.348.429
Total otras deudas en moneda	1.109.050.908	750.963.558

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 31 de diciembre de 2025 y 2024 no devengan interés, ni ningún tipo de actualización o renta. La composición de los créditos y deudas según su plazo estimado de cobro o pago es la siguiente:

	<u>31/12/2025</u>		<u>31/12/2024</u>	
	Créditos	Deudas	Créditos	Deudas
A vencer				
Hasta 3 meses	1.313.586.594	657.539.493	1.381.268.827	955.349.289
de 3 a 6 meses	624.816.327	1.550.036.769	2.518.637.020	1.276.660.488
Más de 12 meses	109.482.060	166.647.497	101.201.422	105.525.773
Total	2.047.884.981	2.374.223.759	4.001.107.269	2.337.535.550

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

6 – SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550 Y RELACIONADAS

Investis 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 14° de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.

Los estados contables al 31 de diciembre de 2025 y 2024 incluyen los siguientes saldos correspondientes a operaciones realizadas con sociedades y directores del grupo:

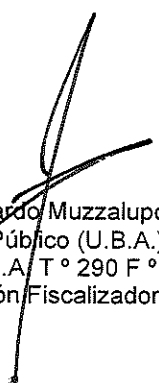
Partes relacionadas	Créditos en moneda con partes relacionadas 31/12/2025	Créditos en moneda con partes relacionadas 31/12/2024
Sociedades relacionadas y controlante		
Compass Group SA – Cont.	259.457.851	284.826.903
Compass Group SA – Cont. En USD	20.878.000	1.964.598.520
Directores	317.839.362	241.785.142
Total	598.175.213	2.491.210.565

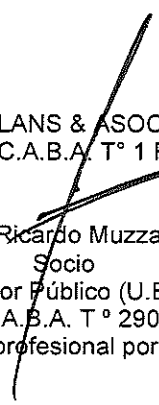
7 – PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA

La Comisión Nacional de Valores establece el 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 31 de diciembre de 2025, Investis Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, posee un patrimonio neto de \$ 3.470.347.921 el cual cumple con el 100% del requerimiento patrimonial.

La sociedad posee una contrapartida líquida de \$ 612.472.426 que representa más del 100% de la contrapartida líquida requerida, la que está compuesta por:


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

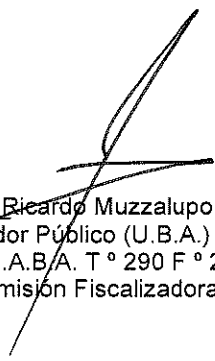

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

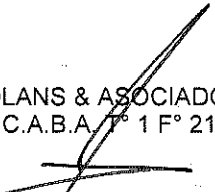
INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Notas a los estados contables – (cont.)

7 – PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA - (CONT.)

Composición	Cantidad	Precio	Total
Desarrollo Argentino I F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase E	78.033	2.167,1640	169.109.451
Desarrollo Argentino III F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase B	18.137.859	1,3714	24.875.075
Compass Ahorro FCI - Clase B	283.732	92,0513	26.117.875
Compass Renta Fija III FCI. - Clase B	701.015	327,8330	229.815.831
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E	18.929	1.849,1819	35.003.028
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase F	0,01	1.521,2004	15
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B	72.760	1.753,0413	127.551.151
Total			612.472.426


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

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

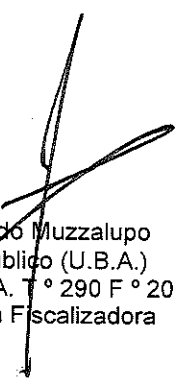
INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

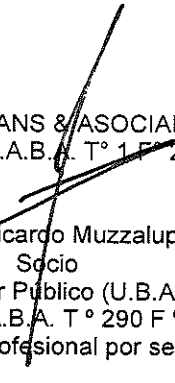
Información requerida por el Art. 64 Inc. b) de la Ley 19.550

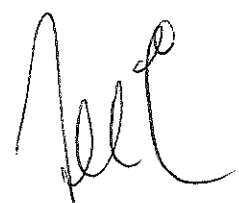
Correspondiente a los ejercicios económicos
finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 – (nota 1.4)
(en pesos)

ANEXO I

Rubros	Total	Gastos de administración	Gastos de comercialización
Sueldos y cargas sociales	3.332.259.558	2.665.807.646	666.451.912
Comisiones de agentes de distribución	3.224.699.273	-	3.224.699.273
Honorarios por servicios	2.274.211.469	177.638.035	2.096.573.434
Honorarios al directorio	890.319.066	890.319.066	-
Impuesto a los ingresos brutos	794.872.697	-	794.872.697
Alquileres y expensas	312.653.290	312.653.290	-
Publicidad y marketing	251.393.071	-	251.393.071
Mantenimiento de sistemas	244.810.995	244.810.995	-
Tasa anual de CNV	176.734.254	176.734.254	-
Gastos de viajes y comidas	169.627.854	28.097.291	141.530.563
Impuestos, tasas y contribuciones	125.097.035	125.097.035	-
Gastos legales y de asesoría	65.083.562	65.083.562	-
Publicaciones y gastos cámara F.C.I.	57.828.566	-	57.828.566
Gastos de mantenimiento	41.733.320	41.733.320	-
Seguros	40.640.102	40.640.102	-
Amortizaciones	34.636.071	34.636.071	-
Diversos	29.188.245	29.188.245	-
Honorarios comisión fiscalizadora	23.366.364	23.366.364	-
Servicios de información	17.125.834	17.125.834	-
Servicio de telefonía	16.356.708	16.356.708	-
Gastos bancarios	15.667.524	15.667.524	-
Servicio de energía eléctrica	14.042.426	14.042.426	-
Mensajería y correo	6.722.073	6.722.073	-
Donaciones	6.304.173	6.304.173	-
Papelería y útiles de oficina	3.362.781	3.362.781	-
Capacitación	2.834.953	2.834.953	-
Total al 31/12/2025	12.171.571.264	4.938.221.748	7.233.349.516
Total al 31/12/2024	12.160.615.502	4.804.341.040	7.356.274.462


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
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

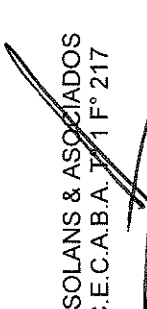
INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Bienes de uso

Correspondiente a los ejercicios económicos
finalizado el 31 de diciembre de 2025 y 2024 – (nota 1.4)
(en pesos)

ANEXO II									
Concepto	Valor al inicio del ejercicio	Altas del ejercicio	Valor al cierre del ejercicio	A m o r t i z a c i o n e s			Neto resultante al 31/12/2025	Neto resultante al 31/12/2024	
				Al inicio	del ejercicio	al cierre			
Equipos de computación	582.228.726	14.386.941	596.615.667	560.286.255	22.967.712	583.253.967	13.361.700	20.791.357	
Programas y utilitarios	289.098.459	10.861.050	299.959.509	283.474.851	7.110.402	290.585.253	9.374.256	6.268.312	
Equipos telefónicos	112.955.127	-	112.955.127	108.620.449	2.276.644	110.897.093	2.058.034	4.334.674	
Muebles y útiles	436.268.868	-	436.268.868	431.923.847	1.760.647	433.684.494	2.584.374	4.345.025	
Mejoras sobre inmuebles	1.163.078.636	-	1.163.078.636	1.162.040.532	520.666	1.162.561.198	517.438	1.038.107	
Totales	2.583.629.816	25.247.991	2.608.877.807	2.546.345.934	34.636.071	2.580.982.005	27.895.802	36.777.475	


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
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 financieras

Correspondiente a los ejercicios económicos
 finalizado el 31 de diciembre de 2025 y 2024 – (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 (*)	78.033	2.167,1640	169.109.451
Compass Renta Fija V F.C.I. - Clase B	1.000	1,3298	1.330
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B (*)	701.015	327,8330	229.815.831
Compass Renta Plus II F.C.I. - Clase B	1.000	8,4317	8.432
Compass Liquidez F.C.I. - Clase B	9.383.075	11,2407	105.472.251
Desarrollo Argentino III F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase B	1.000	1,3714	1.371
Desarrollo Argentino III F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase B (*)	18.137.859	1,3714	24.875.075
Compass Renta Mixta II FCI - Clase B	1.000	1,3360	1.336
Compass Renta Mixta III FCI - Clase B	1.000	1,1627	1.163
Compass Renta Mixta IV FCI - Clase B	1.000	1,1734	1.173
Compass Renta Mixta V FCI - Clase B	1.000	0,9914	991
Compass Renta Mixta VI FCI - Clase B	1.000	0,9886	989
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E (*)	18.929	1.849,1819	35.003.028
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase F (*)	0,010	1.521,2004	15
Compass Ahorro FCI - Clase B (*)	283.732	92,0513	26.117.875
Total cuotapartes de F.C.I. en pesos			590.410.311
Cuotapartes de F.C.I. en dólares			
Compass Best en dólares FCI - Clase B	390.495	764,9671	298.715.589
Compass Renta Fija en dólares FCI - Clase B	360.643	4.513,4447	1.627.744.386
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B (*)	72.760	1.753,0413	127.551.151
Compass Renta Mixta dólares II FCI - Clase B	1.000	1.417,2015	1.417.202
Compass Renta Mixta dólares III FCI - Clase B	1.000	1.441,4572	1.441.457
Total cuotapartes de F.C.I. en dólares (Anexo IV)			2.056.869.785
Total al 31/12/2025			2.647.280.096
Total al 31/12/2024			1.520.492.412

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

BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 E° 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 a los ejercicios económicos
 finalizado el 31 de diciembre de 2025 y 2024 – (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	50	1.430	71.500
Banco	U\$S	764.110	1.430	1.092.677.742
Total				1.092.749.242
Inversiones financieras				
Inversiones en cuotapartes	U\$S	1.438.370	1.430	2.056.869.785
Total				2.056.869.785
Cuentas por cobrar en moneda				
Honorarios a cobrar	U\$S	318.172	1.430	454.986.327
Total				454.986.327
Créditos en moneda con partes relacionadas				
Créditos con partes relacionadas	U\$S	14.600	1.430	20.878.000
Total				20.878.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				3.625.483.354
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otros créditos en especie				
Deposito en garantías	U\$S	23.000	1.430	32.890.000
Total				32.890.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				32.890.000
Total al 31/12/2025				3.658.373.354

Total al 31/12/2024				3.974.805.804
----------------------------	--	--	--	----------------------

U\$S = Dólares Estados Unidos.

(1) Tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2025 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 Elzagaray
 Presidente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados contables

1. Opinión

Hemos auditado los estados contables adjuntos de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes de Inversión** que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2025, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las Notas 1 a 7 y los Anexos I a IV.

En nuestra opinión, los estados contables adjuntos mencionados previamente presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes de Inversión** al 31 de diciembre de 2025, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (en adelante indistintamente "FACPCE") adoptada por la Resolución CD N° 46/2021 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (en adelante indistintamente "CPCECABA"). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el apartado 5. de nuestro informe. Somos independientes de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes de Inversión** y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del CPCECABA y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE adoptada por la Resolución CD N° 46/2021 del CPCECABA.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

3. Información distinta de los estados contables y del informe de auditoría correspondiente (Otra información)

La Dirección de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes de Inversión** es responsable de la otra información, que comprende la memoria. Esa otra información no es parte de los estados contables ni de nuestro informe de auditoría correspondiente.



Nuestra opinión sobre los estados contables no cubre la otra información y, por lo tanto, no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados contables, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia significativa entre la otra información y los estados contables o el conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe una incorrección significativa en la otra información.

Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una incorrección significativa en la otra información, estamos obligados a informar de ello. En consecuencia, manifestamos que no tenemos nada que informar al respecto.

4. 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 de conformidad con las normas contables profesionales argentinas emitidas por la FACPCE y aprobadas por el CPCECABA, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados contables libres de incorrección significativa.

En la preparación de los estados contables, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes de Inversión** para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con este aspecto y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tuviera intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

5. Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados contables

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados contables en su conjunto están libres de incorrección significativa y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE adoptada por la Resolución CD N° 46/2021 del CPCECABA siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados contables.

Como parte de una auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE adoptada la Resolución CD N° 46/2021 del CPCECABA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

a) Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados contables, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

b) Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.



c) Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes de Inversión**.

d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes de Inversión** del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información expuesta en los estados contables o, si dicha información expuesta no es adecuada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

e) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados contables, incluida la información revelada, y si los estados contables representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

f) Nos comunicamos con la Dirección de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes de Inversión** en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

6. Información especial sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

a) Los estados contables de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes de Inversión** al 31 de diciembre de 2025 citados en el apartado 1. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales, de acuerdo con normas legales vigentes.

b) Según surge de los registros contables de la Sociedad, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2025 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 49.231.189,77 siendo no exigible a esa fecha.

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 31 de diciembre de 2025, 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, 23 de febrero de 2026.

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

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

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

Informe sobre los controles realizados por la comisión fiscalizadora respecto de los estados contables y la memoria de los directores

I. MANIFESTACIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Hemos llevado a cabo los controles que nos imponen como síndicos integrantes de la comisión fiscalizadora, la legislación vigente, el estatuto social, las regulaciones pertinentes y las normas profesionales para contadores públicos vigentes, acerca de los estados contables de **Investis Asset Management S.A Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión** que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2025, de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo, así como las notas 1 a 7 explicativas de los estados contables que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, el inventario y la memoria de los administradores correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha.

Manifestamos que, los estados contables mencionados en el párrafo precedente, que se adjuntan a este informe y firmamos a los fines de su identificación, contemplan, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **Investis Asset Management S.A Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión** al 31 de diciembre de 2025, así como sus resultados y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha. Asimismo, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular con relación a la memoria de los directores en cuanto al cumplimiento con los requisitos legales y estatutarios, resultando las afirmaciones acerca de la gestión llevada a cabo y de las perspectivas futuras de exclusiva responsabilidad de la Dirección

II. FUNDAMENTO DE LA MANIFESTACIÓN

Hemos llevado a cabo nuestros controles cumpliendo las normas legales y profesionales vigentes para el síndico societario, contempladas, entre otras, en la Ley General de Sociedades y 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.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los estados contables citados en el primer párrafo, planificamos y ejecutamos determinados procedimientos sobre la documentación de la auditoría efectuada por **Daniel Ricardo Muzzalupo**, quien emitió su informe de fecha 23 de febrero de 2026 y manifiesta haber llevado a cabo su examen sobre los estados contables adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N°37 de la FACPCE adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

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

Y

II. FUNDAMENTO DE LA MANIFESTACIÓN (CONT.)

Asimismo, con relación a la memoria de los directores correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025 hemos verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General Sociedades y otra información requerida por los organismos de control, no teniendo, en lo que es materia de nuestra competencia, observaciones que formular.

Dejamos expresa mención que somos independiente de **Investis Asset Management S.A Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión** Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra conclusión.

III. RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN DE INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES

La Dirección de **Investis Asset Management S.A Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrección significativa.

En la preparación de los estados contables, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de **Investis Asset Management S.A Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión** para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tuviera intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

Respecto de la memoria los Directores son responsables de cumplir con la Ley General de Sociedades y las disposiciones de los organismos de control en cuanto a su contenido.

IV. RESPONSABILIDADES DE LA COMISION FISCALIZADORA.

Nuestra responsabilidad consiste en emitir un informe sobre los documentos mencionados en el apartado I, manifestando que los mismos contemplan, en todos sus aspectos significativos, el cumplimiento de los requisitos legales establecidos en la Ley General de Sociedades y las normas profesionales vigentes.

Consideramos que nuestro trabajo y el informe de los auditores externos nos brindan una base razonable para fundamentar en nuestro informe que los estados contables en su conjunto están libres de incorrección significativa, que la memoria cumple con las prescripciones legales y reglamentarias.

V. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- a) Los estados contables adjuntos y el correspondiente inventario surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) En el desempeño de nuestra función consideramos haber cumplido con nuestros deberes como síndicos conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades.
- c) Hemos constatado la constitución de las garantías de los administradores previstas en la legislación.



V. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS (CONT.)

- d) Basados en nuestra tarea mencionada en el apartado I, 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 31 de diciembre de 2025, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Mínimo y contrapartida Líquida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 23 de febrero de 2026.

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, 24 de febrero de 2026

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 con los datos que a continuación se detallan:

Fecha de intervención: 23/02/2026

Referida a: E.E.C.C. - Ejercicio Regular/ Irregular - Individual

Perteneciente a: INVESTIS ASSET MANAGEMENT SGFCI S.A.

CUIT: 30-69726541-0

Fecha de Cierre: 31/12/2025

Monto total del Activo: \$5.844.571.680,00

Intervenida por: 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. D. 34/24, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del Matriculado

Dr. DANIEL RICARDO MUZZALUPO

Contador Público (Universidad de Buenos Aires)

CPCECABA T° 290 F° 200

Firma en carácter de socio

BREA, SOLANS & ASOCIADOS

T° 1 F° 217

SOCIO



Profesional de Ciencias
Económicas de la Ciudad
Autónoma de Buenos Aires

Esta actuación profesional ha sido aprobada por el profesional interviniente a través del Servicio de Legalizaciones Web, y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de acuerdo al Reglamento de Legalizaciones de Actuaciones Profesionales (Res. C.D. 34/24).

Se puede constatar la validez del documento ingresando a <https://legalizaciones.consejo.org.ar/validar> y declarando el código indicado en el recuadro de la derecha o escaneando el QR.

LEGALIZACIÓN N°

688827

CÓDIGO DE
VERIFICACIÓN
awvoafef



