

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

Estados Contables

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

25º ejercicio económico
(expresados en pesos)

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

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

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

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

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

Número de registro en la inspección general de justicia: 1.647.150

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

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

Datos de la sociedad controlante:

Denominación: Compass Group S.A.

% de tenencia: 95%

Domicilio: Av. Carlos Pellegrini 1023. Piso 14.

EJERCICIO ECONOMICO NUMERO 25

BALANCE TRIMESTRAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

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

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA DE ACUERDO A NOTA 1.4

(en pesos)

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

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

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F° 217
Inicialado a los efectos de su identificación
con nuestro informe fecha 10 de noviembre de 2022.

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Estado de Situación Patrimonial
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 – (nota 1.4)
 (en pesos)

ACTIVO	30/9/2022	31/12/2021	PASIVO	30/9/2022	31/12/2021
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4.1 y Anexo IV)	108.254.997	103.264.653	Deudas comerciales (Nota 4.5)	3.290.616	8.656.113
Inversiones (Nota 4.2, Anexo III y IV)	274.966.905	248.833.772	Deudas sociales (Nota 4.6)	65.368.368	135.656.695
Créditos (Nota 4.3 y Anexo IV)	198.950.251	210.801.727	Deudas fiscales (Nota 4.7)	163.830.904	76.913.253
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	367.220.907	200.586.336	Otras deudas (Nota 4.8)	233.578.985	109.979.900
Total Activo Corriente	949.393.060	763.486.488	Total Pasivo Corriente	466.068.873	331.205.961
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	6.806.026	29.353.791	Deudas fiscales (Nota 4.7)	32.484.324	12.816.821
Bienes de uso (Anexo II)	8.238.383	10.828.157	Total Pasivo no Corriente	32.484.324	12.816.821
Total Activo no Corriente	15.044.409	40.181.948	Total Pasivo	498.553.197	344.022.782
			PATRIMONIO NETO		
			(según estado respectivo)	465.884.272	459.645.654
Total Activo	964.437.469	803.668.436	Total Pasivo y Patrimonio Neto	964.437.469	803.668.436

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

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
 Presidente

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

Estado de Resultados

Correspondiente al período intermedio de nueve meses
 finalizado el 30 de septiembre de 2022 y 2021 – (nota 1.4)
 (en pesos)

	30/9/2022	30/9/2021
Ingresos por honorarios	1.688.842.863	1.620.201.708
Gastos de administración (Anexo I)	(473.179.894)	(518.111.829)
Gastos de comercialización (Anexo I)	(693.825.748)	(655.670.029)
Resultados financieros y por tenencia generados incluido el cambio en el poder adquisitivo de la moneda (Recpam)	(44.418.867)	2.626.802
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	477.418.354	449.046.652
Impuesto a las ganancias (Nota 2.8)	(214.203.216)	(134.586.617)
Resultado del período - ganancia	263.215.138	314.460.035

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

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
 Presidente

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

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Correspondiente al período intermedio de nueve meses
 finalizado el 30 de septiembre de 2022 y 2021 – (nota 1.4)
 (en pesos)

Rubros	Aportes de los propietarios			Reserva facultativa	Reserva legal	Resultados no asignados	Total del patrimonio neto al 30-09-2022	Total del patrimonio neto al 30-09-2021
	Capital social (Nota 3)	Ajuste de capital	Total					
Saldos al Inicio del ejercicio	50.000	2.917.056	2.967.056	1.959.684	593.412	454.125.502	459.645.654	415.726.296
Distribución de utilidades (1)	-	-	-	-	-	(256.976.520)	(256.976.520)	(363.165.567)
Constitución reservas (1)	-	-	-	155.853.659	-	(155.853.659)	-	-
Resultado del período - ganancia	-	-	-	-	-	263.215.138	263.215.138	314.460.035
Totales	50.000	2.917.056	2.967.056	157.813.343	593.412	304.510.461	465.884.272	367.020.764

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

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

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

	30/9/2022	30/9/2021
<u>Variación del efectivo</u> (Nota 2.7)		
Efectivo al inicio del ejercicio	352.098.425	314.746.892
Efectivo al cierre del período	383.221.902	295.042.774
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	31.123.477	(19.704.118)
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
Resultado del período - ganancia	263.215.138	314.460.035
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Amortizaciones de bienes de uso	6.444.362	9.853.888
Impuesto a las ganancias devengado del período	214.203.216	134.586.617
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución / (Aumento) en créditos	11.851.476	(15.699.862)
(Aumento) / Disminución en otros créditos corrientes	(166.634.571)	43.661.663
Disminución en otros créditos no corrientes	22.547.765	2.131.882
Disminución en deudas comerciales	(5.365.497)	(3.758.440)
(Disminución) / Aumento en deudas sociales	(70.288.327)	27.778.665
Disminución en deudas fiscales	(107.618.195)	(180.979.992)
Aumento en otras deudas	123.599.085	16.064.188
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	291.954.452	348.098.644
<u>Actividades de Inversión</u>		
Pagos por compras de bienes de uso	(3.854.455)	(4.637.195)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(3.854.455)	(4.637.195)
<u>Actividades de financiación</u>		
Distribución de dividendos	(256.976.520)	(363.165.567)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(256.976.520)	(363.165.567)
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	31.123.477	(19.704.118)

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

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al período intermedio de nueve meses
finalizado el 30 de septiembre de 2022 – presentado en forma comparativa – (nota 1.4)
(en pesos)

1 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

1.1 - Preparación y presentación de los estados contables

Los presentes Estados Contables, están expresados en pesos argentinos, y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobadas con ciertas modificaciones, por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de acuerdo con las resoluciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores.

1.2 - Unidad de medida

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

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

1.2 - Unidad de medida (cont.)

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

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

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

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

La no apertura de los resultados financieros y por tenencia (incluido el Recpam) genera la imposibilidad de determinar las magnitudes reales de los diferentes componentes de los resultados financieros y por tenencia, ni tampoco las magnitudes nominales ajustadas por inflación de los mismos y el efecto de Recpam sobre dichos resultados. Esta limitación también impide la determinación de 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 período equivalente del ejercicio anterior.

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

2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

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

2.1 - Rubros monetarios

Caja y bancos, créditos, otros créditos y deudas en moneda local se encuentran valuados a su valor nominal, incorporando, en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre del período / ejercicio, según 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 efectivos y equivalentes de efectivo al dinero en bancos y a las inversiones corrientes.

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (CONT.)

2.8 - Impuesto a las ganancias

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (CONT.)

2.8 - Impuesto a las ganancias (cont.)

Al 30 de septiembre de 2022, la sociedad posee un crédito por impuesto diferido por el ajuste por inflación impositivo de \$ 3.465.276 y un pasivo por impuesto diferido generado por las diferencias entre la valuación contable e impositiva de las inversiones y los bienes de uso de \$ 32.484.324, que estima computar con ganancias en los ejercicios futuros.

Activo por impuesto diferido	30/9/2022
Activo por impuesto diferido generado por el ajuste por inflación impositivo	3.465.276
Total activo por impuesto diferido	3.465.276
Pasivo por impuesto diferido	
Pasivo por impuesto diferido generado por inversiones	32.651.070
Pasivo por impuesto diferido generado por bienes de uso	(166.746)
Total pasivo por impuesto diferido	32.484.324

Como consecuencia del cambio en la tasa del impuesto a las ganancias aplicable para la determinación del pasivo por impuesto diferido, se registró una pérdida de \$ 4.640.618 en el rubro Impuesto a las Ganancias correspondiente al resultado del ejercicio generado por el cambio de tasa en las partidas temporales.

3 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la sociedad asciende a pesos cincuenta mil (\$ 50.000). Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 su situación era la siguiente:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Suscripto:	50.000	50.000
Inscripto e Integrado:	50.000	50.000

4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	<u>30/9/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
4.1 - Caja y bancos		
Dinero en efectivo en moneda nacional	21.486	21.266
Dinero en efectivo en moneda extranjera (Anexo IV)	14.525	16.732
Bancos en moneda nacional	25.473.583	11.584.924
Bancos en moneda extranjera (Anexo IV)	82.745.403	91.641.731
Total caja y bancos	108.254.997	103.264.653

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>30/9/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
4.2 - Inversiones		
Inversiones en cuotas partes en moneda nacional (Anexo III)	264.058.609	237.105.616
Inversiones en cuotas partes en moneda extranjera (Anexo III y IV)	10.908.296	11.728.156
Total inversiones	<u>274.966.905</u>	<u>248.833.772</u>
4.3 - Créditos		
Honorarios a cobrar en moneda nacional	162.458.349	164.250.646
Honorarios a cobrar en moneda extranjera (Anexo IV)	27.172.022	31.504.286
Gastos a recuperar F.C.I.	9.319.880	15.046.795
Total créditos	<u>198.950.251</u>	<u>210.801.727</u>
4.4 - Otros créditos corrientes		
Anticipo a proveedores	90	-
Retenciones iva	7.300.722	440.110
Percepciones de Impuesto al valor agregado	100.986	165.384
Gastos pagados por adelantado	1.660.140	1.215.065
Otros créditos diversos	4.414.381	2.512.571
Créditos con partes relacionadas (Nota 6)	106.819.588	27.273.412
Créditos con partes relacionadas en dólares (Nota 6 y Anexo IV)	246.925.000	168.979.794
Total otros créditos corrientes	<u>367.220.907</u>	<u>200.586.336</u>
4.4 - Otros créditos no corrientes		
Impuesto al valor agregado - saldo técnico	-	17.312.094
Depósito en garantía (Anexo IV)	3.340.750	3.886.535
Activo por impuesto diferido	3.465.276	8.155.162
Total otros créditos no corrientes	<u>6.806.026</u>	<u>29.353.791</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>30/9/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
4.5 - Deudas comerciales		
Proveedores	3.290.616	8.656.113
Total deudas comerciales	<u>3.290.616</u>	<u>8.656.113</u>
4.6- Deudas Sociales		
Sueldos a pagar	-	20.040
Cargas sociales a pagar	4.318.230	6.980.445
Otras provisiones	38.122.269	114.189.017
Provisión vacaciones y sac	22.927.869	14.467.193
Total deudas sociales	<u>65.368.368</u>	<u>135.656.695</u>
4.7 - Deudas fiscales corrientes		
Impuesto a los ingresos brutos a pagar	7.879.121	7.656.723
Retenciones de impuesto a las ganancias a depositar	13.442.657	11.366.946
Provisión impuesto a las ganancias	187.991.153	144.136.004
Anticipo impuesto a las ganancias	(42.819.023)	(83.981.126)
Retenciones de impuesto a las ganancias	(1.081.690)	(1.107.767)
Impuesto a los débitos y créditos computables	(1.581.314)	(1.157.527)
Total deudas fiscales corrientes	<u>163.830.904</u>	<u>76.913.253</u>
4.7 - Deudas fiscales no corrientes		
Pasivo por impuesto diferido	32.484.324	12.816.821
Total deudas fiscales no corrientes	<u>32.484.324</u>	<u>12.816.821</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>30/9/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
4.8 - Otras deudas		
Diversos	991.955	110.255
Provisión honorarios al directorio	39.784.593	101.599.447
Anticipos honorarios al directorio	(39.784.593)	(69.587.575)
Provisión honorarios síndicos	1.265.573	2.034.643
Anticipos honorarios síndicos	(1.046.232)	(1.850.609)
Provisiones por comisiones	60.272.424	62.674.848
Provisiones varias	5.759.983	6.437.886
Dividendos a pagar (Nota 6)	8.980.115	-
Deudas con partes relacionadas (Nota 6)	157.355.167	8.561.005
Total otras deudas	<u>233.578.985</u>	<u>109.979.900</u>

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

Los créditos y deudas a cobrar y a pagar al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no devengan interés, ni ningún tipo de actualización o renta. La composición de los créditos y deudas según su plazo estimado de cobro o pago es la siguiente:

	<u>30/9/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	Créditos	Deudas	Créditos	Deudas
A vencer				
Hasta 3 meses	566.171.158	466.068.873	411.388.063	331.205.961
Más de 12 meses	6.806.026	32.484.324	29.353.791	12.816.821
Total	<u>572.977.184</u>	<u>498.553.197</u>	<u>440.741.854</u>	<u>344.022.782</u>

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

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

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

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

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

Sociedades	Otros créditos corrientes 30/9/2022	Otras deudas corrientes 30/9/2022	Otros créditos corrientes 31/12/2021	Otras deudas corrientes 31/12/2021
Sociedades relacionadas y controlante				
Compass Investment SA – Rel.	-	4.950.985	-	8.561.005
Compass Group SA – Cont.	-	152.404.182	27.191.357	-
Compass Group SA – Cont. En USD	246.925.000	-	168.979.794	-
Compass Group SA Chile - Ac. minoritario	-	8.980.115	-	-
Compass Group LLC Suc. Arg. - Rel	106.819.588	-	82.055	-
Compass Group Holding SA	-	-	-	-
Total	353.744.588	166.335.282	196.253.206	8.561.005

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 2022, Investís Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, posee un patrimonio neto de \$ 465.884.272 el cual cumple con el 100% del requerimiento patrimonial.

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

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

La sociedad posee una contrapartida líquida de \$ 44.571.695 que representa más del 100% de la contrapartida líquida requerida, la que está compuesta por:

Cuotapartes en Fondos Comunes de Inversión	Cantidad	Precio	Total
Desarrollo Argentino I F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase B	22.847	283,2939	6.472.430
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B	574.012	47,3700	27.190.969
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B	72.760	96,4836	7.020.141
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E	18.929	205,4081	3.888.155
Total cuotapartes en Fondos Comunes de Inversión			44.571.695

8 – COVID 19

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

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

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

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

8 – COVID 19 (CONT.)

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

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

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

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

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

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

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

Correspondiente al período intermedio de nueve meses
y finalizado el 30 de septiembre 2022 y 2021 - (nota 1.4)
(en pesos)

ANEXO I

Rubros	Total	Gastos de administración	Gastos de comercialización
Sueldos y cargas sociales	396.734.163	317.387.330	79.346.833
Honorarios por servicios	320.187.028	15.314.178	304.872.850
Comisiones de agentes de distribución	194.175.745	-	194.175.745
Impuesto a los ingresos brutos	84.634.006	-	84.634.006
Honorarios al directorio	50.415.535	50.415.535	-
Alquileres y expensas	24.752.376	24.752.376	-
Gastos de viajes y comidas	18.431.164	791.467	17.639.697
Tasa anual de CNV	18.209.016	18.209.016	-
Impuestos, tasas y contribuciones	11.800.171	11.800.171	-
Publicidad y marketing	9.632.617	-	9.632.617
Mantenimiento de sistemas	9.741.400	9.741.400	-
Amortizaciones	6.444.362	6.444.362	-
Gastos legales y de asesoría	3.803.210	3.803.210	-
Publicaciones y gastos cámara F.C.I.	3.524.000	-	3.524.000
Gastos de mantenimiento	2.769.076	2.769.076	-
Servicio de telefonía	2.533.017	2.533.017	-
Seguros	2.281.142	2.281.142	-
Honorarios comisión fiscalizadora	1.769.904	1.769.904	-
Diversos	1.483.858	1.483.858	-
Gastos bancarios	1.403.987	1.403.987	-
Capacitación	631.547	631.547	-
Papelería y útiles de oficina	564.037	564.037	-
Servicio de energía eléctrica	543.869	543.869	-
Mensajería y correo	323.136	323.136	-
Donaciones	115.592	115.592	-
Servicios de información	101.684	101.684	-
Total al 30/9/2022	1.167.005.642	473.179.894	693.825.748
Total al 30/9/2021	1.173.781.858	518.111.829	655.670.029

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Bienes de uso

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

ANEXO II

Concepto	Valor al inicio del ejercicio	Altas del período	Valor al cierre del período	Amortizaciones			Neto resultante al 30/9/2022	Neto resultante al 31/12/2021
				Al inicio	del período	al cierre		
Equipos de computación	49.005.456	723.717	49.729.173	44.668.237	2.186.054	46.854.291	2.874.882	4.337.223
Programas y utilitarios	25.280.480	2.186.265	27.466.745	24.346.135	1.023.831	25.369.966	2.096.779	934.358
Equipos telefónicos	9.726.503	247.772	9.974.275	9.454.408	251.488	9.705.896	268.379	272.082
Muebles y útiles	41.253.054	448.670	41.701.724	38.093.093	1.657.864	39.750.957	1.950.767	3.160.125
Mejoras sobre inmuebles	113.867.749	248.031	114.115.780	111.743.079	1.325.125	113.068.204	1.047.576	2.124.369
Totales	239.133.242	3.854.455	242.987.697	228.304.952	6.444.362	234.749.314	8.238.383	10.828.157

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
 Presidente

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

Inversiones

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

ANEXO III

Detalle	Cantidad de cuotapartes	Valor de la cuotapartes	Importe
Cuotapartes de F.C.I. en pesos			
Desarrollo Argentino I F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase B	46.832	283,2939	13.267.275
Desarrollo Argentino I F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase B (*)	22.847	283,2939	6.472.430
Compass Opportunity F.C.I. - Clase B	327.707	70,2698	23.027.912
Compass Ahorro F.C.I. - Clase B	1.416.491,39	14,6675	20.776.400
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B	2.751.465	47,3700	130.336.917
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B (*)	574.012	47,3700	27.190.969
Compass Renta Fija IV F.C.I. - Clase B	1.294.836	15,3946	19.933.471
Compass Renta Plus II F.C.I. - Clase B	1.000	1,7848	1.785
Compass Liquidez F.C.I. - Clase B	11.918.450	1,9341	23.051.450
Total cuotapartes de F.C.I. en pesos			264.058.609
Cuotapartes de F.C.I. en dólares			
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B (*)	72.760	96,4836	7.020.141
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E (*)	18.929	205,4081	3.888.155
Total cuotapartes de F.C.I. en dólares (Anexo IV)			10.908.296
Total al 30/9/2022			274.966.905
Total al 31/12/2021			248.833.772

(*) 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 período intermedio de nueve meses

finalizado el 30 de septiembre 2022 y ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021 – (nota 1.4)
(en pesos)

ANEXO IV

Rubros	Clase de la moneda extranjera	Monto en moneda extranjera	Tipo de cambio vigente (1)	Monto en pesos
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y bancos				
Caja	U\$\$	100	145,25	14.525
Bancos	U\$\$	569.676	145,25	82.745.403
Total caja y bancos				82.759.928
Inversiones				
Inversiones en cuotas partes	U\$\$	75.100	145,25	10.908.296
Total inversiones				10.908.296
Créditos				
Honorarios a cobrar	U\$\$	187.071	145,25	27.172.022
Total créditos				27.172.022
Otros créditos				
Créditos con partes relacionadas	U\$\$	1.700.000	145,25	246.925.000
Total otros créditos				246.925.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				367.765.246
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otros créditos				
Deposito en garantías	U\$\$	23.000	145,25	3.340.750
Total otros créditos				3.340.750
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				3.340.750
Total al 30/9/2022				371.105.996
Total al 31/12/2021				307.757.234

U\$\$ = Dólares Estados Unidos.

(1) Tipo de cambio vigente al 30 de septiembre de 2022 según Banco de la Nación Argentina.

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Sr. Presidente del Directorio de

INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A.

SOC. GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

CUIT 30-69726541-0

Domicilio Legal: Carlos Pellegrini 1023, Piso 14º

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados contables de períodos intermedios

1. Identificación de los estados contables objeto de la revisión

Hemos revisado los estados contables adjuntos de **INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre 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 en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 8 y los anexos I a IV.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021 y al período intermedio de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, son parte integrantes de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del período intermedio actual.

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

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

3. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados contables intermedios adjuntos de **INVESTIS ASSET MANAGEMENT S.A SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN** correspondientes al período intermedio de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Al 30 de septiembre de 2022, según surge de las registraciones contables la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social es de \$ 3.261.537 no habiendo deuda exigible por este concepto.
- b) Los estados contables mencionados en el apartado 1. se encuentran transcritos en el libro "Inventarios y Balances" y surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales vigentes.
- c) No tenemos observaciones significativas que formular en lo relativo a materias de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 7 a los estados contables adjuntos al 30 de septiembre de 2022, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto al Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Liquidada.

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

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

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

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

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

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

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

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- b) Estado de Resultados por los períodos intermedios de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 y 2021.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio neto por los períodos intermedios de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 y 2021.
- d) Estado de Flujo de Efectivo por los períodos intermedios de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 y 2021.
- e) Notas y cuadros anexos que forman parte integrante de los estados contables.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

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

III. MANIFESTACIÓN DE LA COMISION FISCALIZADORA

Basados en nuestro examen y en el informe de revisión de los auditores independientes sobre estados contables de períodos intermedios que emitieron con fecha 10 de noviembre de 2022, informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el apartado I. contemplan todos los hechos que son de nuestro conocimiento.
- b) Los estados contables mencionados en el apartado I, se encuentran transcritos en el libro de "Inventarios y Balances" y surgen de registros contables rubricados llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales vigentes.
- c) Basados en nuestra tarea mencionada en el apartado II, no tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 7 a los estados contables al 30 de septiembre de 2022, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Mínimo y Contrapartida Líquida.

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

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, 11 de noviembre de 2022

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 10/11/2022 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/09/2022 perteneciente a INVESTIS ASSET MANAGEMENT SGFCI S.A. CUIT 30-69726541-0, intervenida por el Dr. DANIEL RICARDO MUZZALUPO. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. DANIEL RICARDO MUZZALUPO

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 290 F° 200

Firma en carácter de socio

BREA, SOLANS & ASOCIADOS

T° 1 F° 217

SOCIO



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

Legalización N° 910189

