

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

Estados Contables

Correspondiente al periodo intermedio de tres meses
finalizado el 31 de marzo de 2024 - presentado de forma comparativa – (Nota 1.4)

27º ejercicio económico
(expresados en pesos)

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

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

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

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

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

Número de registro en la inspección general de justicia: 1.647.150

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

Fecha de finalización del contrato social: 3 de abril de 2008

Datos de la sociedad controlante:

Denominación: Compass Group S.A.

% de tenencia: 95%

Domicilio: Av. Carlos Pellegrini 1023. Piso 14.

EJERCICIO ECONOMICO NUMERO 27

BALANCE TRIMESTRAL AL 31 DE MARZO DE 2024

PERIODO INTERMEDIO DE TRES MESES INICIADO EL 01 DE ENERO DE 2024

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 mayo de 2024.

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Estado de Situación Patrimonial

al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 – (nota 1.4)

(en pesos)

ACTIVO	31/3/2024	31/12/2023	PASIVO	31/3/2024	31/12/2023
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4.1 y Anexo IV)	544.716.381	926.545.897	Deudas comerciales (Nota 4.5)	89.748.515	88.690.737
Inversiones (Nota 4.2, Anexo III y IV)	1.414.748.028	2.511.391.353	Deudas sociales (Nota 4.6)	230.507.581	392.236.652
Créditos (Nota 4.3 y Anexo IV)	792.939.755	1.143.059.811	Deudas fiscales (Nota 4.7)	522.803.163	654.163.800
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	92.290.679	426.477.453	Otras deudas (Nota 4.8)	794.348.017	590.460.620
Total Activo Corriente	2.844.694.843	5.007.474.514	Total Pasivo corriente	1.637.407.276	1.725.551.809
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	25.499.251	41.101.281	Deudas fiscales (Nota 4.7)	261.965.792	563.363.362
Bienes de uso (Anexo II)	26.591.706	31.687.111	Total Pasivo no corriente	261.965.792	563.363.362
Total Activo no corriente	52.090.957	72.788.392	Total Pasivo	1.899.373.068	2.288.915.171
			PATRIMONIO NETO		
			(según estado respectivo)	997.412.732	2.791.347.735
Total Activo	2.896.785.800	5.080.262.906	Total Pasivo y Patrimonio Neto	2.896.785.800	5.080.262.906

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

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Estado de Resultados

Correspondiente al periodo intermedio de tres meses
finalizado el 31 de marzo de 2024 y 2023 – (nota 1.4)
(en pesos)

	31/3/2024	31/3/2023
Ingresos por honorarios	2.757.655.834	3.020.568.648
Gastos de administración (Anexo I)	(569.449.786)	(728.173.579)
Gastos de comercialización (Anexo I)	(1.149.791.150)	(1.271.737.516)
<u>Resultados financieros y por tenencia:</u>		
Resultado por diferencia de cambio	(389.604.976)	(106.212.229)
Resultado por tenencias de cuotapartes	(687.669.976)	(75.030.409)
Otros resultados financieros	(156.750.557)	(4.099)
Recpam (*)	248.770.165	213.115.363
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	53.159.554	1.052.526.179
Impuesto a las ganancias	(47.094.557)	(495.871.983)
Resultado del período - Ganancia	6.064.997	556.654.196

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables
(*) Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda.

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Estado de Evolución del Patrimonio Neto
 Correspondiente al periodo intermedio de tres meses
 finalizado el 31 de marzo de 2024 y 2023 – (nota 1.4)
 (en pesos)

Rubros	Aportes de los propietarios			Reserva facultativa	Reserva legal	Resultados no asignados	Total del patrimonio neto al 31-03-2024	Total del patrimonio neto al 31-03-2023
	Capital social (Nota 3)	Ajuste de capital	Total					
Saldos al Inicio del ejercicio	50.000	16.381.994	16.431.994	25.338.025	3.286.403	2.746.291.313	2.791.347.735	2.830.813.221
Desafectación de reservas (1)	-	-	-	(25.338.025)	-	25.338.025	-	-
Constitución reservas (1)	-	-	-	62.153.653	-	(62.153.653)	-	-
Distribución de utilidades (1)	-	-	-	-	-	(1.800.000.000)	(1.800.000.000)	(2.288.427.541)
Resultado del período - Ganancia	-	-	-	-	-	6.064.997	6.064.997	556.654.196
Totales	50.000	16.381.994	16.431.994	62.153.653	3.286.403	915.540.682	997.412.732	1.099.039.876

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

(1) Según acta de asamblea N° 39 de fecha 27 de marzo de 2024.

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
 Presidente

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

Estado de Flujo de Efectivo

Correspondiente al periodo intermedio de tres meses
finalizado el 31 de marzo de 2024 y 2023 – (nota 1.4)
(en pesos)

	31/3/2024	31/3/2023
<u>Variación del efectivo</u> (Nota 2.7)		
Efectivo al inicio del ejercicio	3.437.937.250	3.581.872.879
Efectivo al cierre del período	1.959.464.409	2.781.278.640
Disminución neta del efectivo	(1.478.472.841)	(800.594.239)
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
Resultado del período - Ganancia	6.064.997	556.654.196
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Amortizaciones de bienes de uso	5.095.402	7.297.136
Impuesto a las ganancias devengado del período	47.094.557	495.871.983
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución / (Aumento) en créditos	350.120.056	(170.734.017)
Disminución / (Aumento) en otros créditos corrientes	334.186.774	(581.575.336)
Disminución en otros créditos no corrientes	15.602.030	16.072.189
Aumento / (Disminución) en deudas comerciales	1.057.778	(26.919.855)
Disminución en deudas sociales	(161.729.071)	(604.937.493)
Disminución en deudas fiscales	(479.852.761)	(289.901.015)
Aumento en otras deudas	203.887.397	2.091.076.347
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	321.527.159	1.492.904.135
<u>Actividades de Inversión</u>		
Pagos por compras de bienes de uso	-	(5.070.833)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	-	(5.070.833)
<u>Actividades de financiación</u>		
Distribución de dividendos	(1.800.000.000)	(2.288.427.541)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(1.800.000.000)	(2.288.427.541)
Disminución neta del efectivo	(1.478.472.841)	(800.594.239)

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

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al periodo intermedio de tres meses
finalizado el 31 de marzo de 2024 y 2023 – (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 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 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.

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

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

1.3 - Estimaciones contables

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

1.4 - Información comparativa

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

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre los saldos al 31 de diciembre de 2023, a efectos de hacer comparativa la presentación con los correspondientes al 31 de marzo de 2024.

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.

2.6 - Patrimonio neto

La cuenta de “Capital Social” ha sido valuada a su valor nominal. El exceso sobre el valor nominal sobre el ajustado se encuentra en la cuenta “Ajuste de capital”.

El resto de las cuentas de patrimonio neto han sido reexpresados siguiendo los lineamientos detallados en la nota 1.2. Desde su fecha de origen.

2.7 - Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (CONT.)

2.8 - Impuesto a las ganancias

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

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

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

- i. Establece el pago del impuesto en base a una estructura de alícuotas escalonadas en función del nivel de ganancia neta imponible acumulada de cada empresa.
- ii. Los montos previstos en la escala original se ajustan anualmente a partir del 1° de enero de 2022, considerando la variación anual del índice de precios al consumidor que suministre el INDEC correspondiente al mes de octubre del año anterior al del ajuste respecto del mismo mes del año anterior. Al cierre del presente ejercicio económico la escala aplicar consta de tres segmentos con el alcance que se detalla a continuación:

Ganancia Neta Imponible Acumulada		Pagarán \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Más de \$	A \$			
0	34.703.523,08	0	25%	0
34.703.523,08	347.035.203,79	8.675.880,77	30%	34.703.523,08
347.035.230,79	En adelante	102.375.393,08	35%	347.035.230,79

- 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 31 de marzo de 2024, la sociedad posee un crédito por impuesto diferido por el ajuste por inflación impositivo de \$ 574.679 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 \$ 261.965.792, que estima computar con ganancias en los ejercicios futuros.

Pasivo por impuesto diferido	31/3/2024
Impuesto diferido generado por inversiones	\$ 262.025.590
Impuesto diferido generado por bienes de uso	\$ (59.798)
Total pasivo por impuesto diferido	\$ 261.965.792

Activo por impuesto diferido	31/3/2024
Impuesto diferido generado por el ajuste por inflación impositivo	\$ 574.679
Total activo por impuesto diferido	\$ 574.679

3 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la sociedad asciende a pesos cincuenta mil (\$ 50.000). Al 31 de marzo de 2024 y diciembre de 2023 su situación era la siguiente:

	31/03/2024	31/12/2023
Suscripto:	50.000	50.000
Inscripto e Integrado:	50.000	50.000

4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	31/3/2024	31/12/2023
4.1 - Caja y bancos		
Dinero en efectivo en moneda nacional	4.433	6.721
Dinero en efectivo en moneda extranjera (Anexo IV)	83.600	119.516
Bancos en moneda nacional	2.696.540	27.165.737
Bancos en moneda extranjera (Anexo IV)	541.931.808	899.253.923
Total caja y bancos	544.716.381	926.545.897

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>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
4.2 - Inversiones		
Inversiones en cuotas partes en moneda nacional (Anexo III)	1.357.314.081	2.430.679.503
Inversiones en cuotas partes en moneda extranjera (Anexo III y IV)	57.433.947	80.711.850
Total inversiones	<u>1.414.748.028</u>	<u>2.511.391.353</u>
4.3 - Créditos		
Honorarios a cobrar en moneda nacional	558.483.627	781.760.300
Honorarios a cobrar en moneda extranjera (Anexo IV)	180.963.319	265.466.753
Gastos a recuperar F.C.I.	53.492.809	95.832.758
Total créditos	<u>792.939.755</u>	<u>1.143.059.811</u>
4.4 - Otros créditos corrientes		
Anticipo a proveedores	90	136
Gastos pagados por adelantado	8.509.450	6.036.999
Otros créditos diversos	83.781.139	132.986.518
Créditos con partes relacionadas (Nota 6)	-	66.649.515
Créditos con partes relacionadas en dólares (Nota 6 y Anexo IV)	-	220.804.285
Total otros créditos corrientes	<u>92.290.679</u>	<u>426.477.453</u>
4.4 - Otros créditos no corrientes		
Impuesto al valor agregado - saldo técnico	5.696.572	10.549.882
Depósito en garantía (Anexo IV)	19.228.000	27.488.670
Activo por impuesto diferido	574.679	3.062.729
Total otros créditos no corrientes	<u>25.499.251</u>	<u>41.101.281</u>
4.5 - Deudas comerciales		
Proveedores	89.748.515	88.690.737
Total deudas comerciales	<u>89.748.515</u>	<u>88.690.737</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>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
4.6 - Deudas Sociales		
Sueldos a pagar	13.446.564	544.958
Cargas sociales a pagar	16.392.688	28.487.977
Otras provisiones	60.559.913	179.396.800
Provisión vacaciones y sac	140.108.416	183.806.917
Total deudas sociales	<u>230.507.581</u>	<u>392.236.652</u>
4.7 - Deudas fiscales corrientes		
Impuesto a los ingresos brutos a pagar	41.331.883	43.230.026
Retenciones de impuesto a las ganancias a depositar	12.224.753	33.852.737
Retenciones a pagar	-	74.727
Impuesto a las ganancias a pagar	692.914.890	-
Provisión impuesto a las ganancias	155.241.525	1.050.610.674
Anticipo impuesto a las ganancias	(372.784.625)	(466.935.476)
Retenciones de impuesto a las ganancias	(1.713.239)	(2.380.373)
Impuesto a los débitos y créditos computables	(4.412.024)	(4.288.515)
Total deudas fiscales corrientes	<u>522.803.163</u>	<u>654.163.800</u>
4.7 - Deudas fiscales no corrientes		
Pasivo por impuesto diferido	261.965.792	563.363.362
Total deudas fiscales no corrientes	<u>261.965.792</u>	<u>563.363.362</u>
4.8 - Otras deudas		
Diversos	1.742.895	2.040.752
Provisión honorarios al directorio	42.135.520	420.997.906
Anticipos honorarios al directorio	(42.135.520)	(181.023.730)
Provisión honorarios síndicos	2.598.687	5.980.074
Anticipo honorarios síndicos	(1.648.264)	(5.036.615)
Provisiones por comisiones	252.520.185	312.060.082
Provisiones varias	27.992.862	35.442.151
Dividendos a pagar (Nota 6)	511.141.652	-
Total otras deudas	<u>794.348.017</u>	<u>590.460.620</u>

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

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

Los créditos y deudas a cobrar y a pagar al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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:

	31/3/2024		31/12/2023	
	Créditos	Deudas	Créditos	Deudas
A vencer				
Hasta 3 meses	885.230.434	1.637.407.276	1.569.537.264	1.725.551.809
Más de 12 meses	25.499.251	261.965.792	41.101.281	563.363.362
Total	910.729.685	1.899.373.068	1.610.638.545	2.288.915.171

6 – SOCIEDADES ART. 33 LEY Nº 19.550 Y RELACIONADAS

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

Los estados contables al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 incluyen los siguientes saldos correspondientes a operaciones realizadas con sociedades del grupo:

Sociedades	Otras deudas corrientes 31/3/2024	Otros créditos corrientes 31/12/2023
Sociedades relacionadas y controlante		
Compass Group SA – Cont.	421.141.652	66.649.515
Compass Group SA – Cont. En USD	-	220.804.285
Compass Group SA Chile - Ac. minoritario	90.000.000	-
Total	511.141.652	287.453.800

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

7 – PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA

La Comisión Nacional de Valores emitió con fecha 26 de abril del 2019 la Resolución General N° 792 mediante la cual actualiza los valores de patrimonio neto mínimo exigidos a las Sociedades Gerentes para su actuación en la administración de fondos comunes de inversión, estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 150.000 UVA (Unidades de Valor Adquisitivo actualizables por CER) y a 20.000 UVA por cada fondo común de inversión adicional que administre. Como contrapartida líquida, un mínimo del CINCUENTA POR CIENTO (50%) del importe del patrimonio neto mínimo deberá estar invertido en su totalidad en activos elegibles indicados en el Anexo I del Capítulo I del Título VI de la Norma.

A la fecha de los presentes estados contables finalizados el 31 de marzo de 2024, Investis Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, posee un patrimonio neto de \$ 997.412.732 el cual cumple con el 100% del requerimiento patrimonial.

La sociedad posee una contrapartida líquida de \$ 255.090.842 que representa más del 100% de la contrapartida líquida requerida, la que está compuesta por:

Cuotapartes en Fondos Comunes de Inversión	Cantidad	Precio	Total
Desarrollo Argentino I F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase E	78.033	1.169,7039	91.275.040
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B	574.012	185,3303	106.381.855
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B	72.760	591,4324	43.032.575
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E	18.929	760,8129	14.401.372
Total cuotapartes en Fondos Comunes de Inversión			255.090.842

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

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

Correspondiente al periodo intermedio de tres meses
finalizado el 31 de marzo de 2024 y 2023 – (nota 1.4)
(en pesos)

ANEXO I

Rubros	Total	Gastos de administración	Gastos de comercialización
Sueldos y cargas sociales	421.081.412	336.865.130	84.216.282
Comisiones de agentes de distribución	493.520.998	-	493.520.998
Honorarios por servicios	358.429.742	20.849.852	337.579.890
Impuesto a los ingresos brutos	151.725.703	-	151.725.703
Publicidad y marketing	72.593.264	-	72.593.264
Alquileres y expensas	47.762.726	47.762.726	-
Honorarios al directorio	47.542.535	47.542.535	-
Mantenimiento de sistemas	31.705.431	31.705.431	-
Tasa anual de CNV	31.412.282	31.412.282	-
Impuestos, tasas y contribuciones	19.582.308	19.582.308	-
Gastos de viajes y comidas	10.113.247	2.543.520	7.569.727
Amortizaciones	5.095.402	5.095.402	-
Servicio de telefonía	4.737.036	4.737.036	-
Gastos legales y de asesoría	3.665.418	3.665.418	-
Seguros	3.262.084	3.262.084	-
Honorarios comisión fiscalizadora	2.882.724	2.882.724	-
Gastos de mantenimiento	2.743.643	2.743.643	-
Publicaciones y gastos cámara F.C.I.	2.585.286	-	2.585.286
Diversos	2.093.488	2.093.488	-
Papelería y útiles de oficina	2.004.712	2.004.712	-
Capacitación	1.491.418	1.491.418	-
Servicio de energía eléctrica	1.082.517	1.082.517	-
Servicios de información	831.783	831.783	-
Gastos bancarios	726.432	726.432	-
Mensajería y correo	569.345	569.345	-
Total al 31/03/2024	1.719.240.936	569.449.786	1.149.791.150
Total al 31/03/2023	1.999.911.095	728.173.579	1.271.737.516

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Bienes de uso

Correspondiente al periodo intermedio de tres meses
finalizado el 31 de marzo de 2024 y al ejercicio económico finalizado el 31 diciembre de 2023 – (nota 1.4)
(en pesos)

ANEXO II

Concepto	Valor al inicio del ejercicio	Valor al cierre del período	A m o r t i z a c i o n e s			Neto resultante al 31/03/2024	Neto resultante al 31/12/2023
			Al inicio	del período	al cierre		
Equipos de computación	302.503.151	302.503.151	283.468.495	2.853.019	286.321.514	16.181.637	19.034.656
Programas y utilitarios	150.209.103	150.209.103	144.221.812	1.317.322	145.539.134	4.669.969	5.987.291
Equipos telefónicos	56.552.148	56.552.148	55.430.382	251.516	55.681.898	870.250	1.121.767
Muebles y útiles	231.120.308	231.120.308	226.401.094	604.864	227.005.958	4.114.350	4.719.215
Mejoras sobre inmuebles	617.140.713	617.140.713	616.316.532	68.681	616.385.213	755.500	824.182
Totales	1.357.525.423	1.357.525.423	1.325.838.315	5.095.402	1.330.933.717	26.591.706	31.687.111

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Inversiones

Correspondiente al periodo intermedio de tres meses
 finalizado el 31 de marzo de 2024 y al ejercicio económico finalizado el 31 diciembre de 2023 – (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	1169,7039	91.275.040
Compass Opportunity F.C.I. - Clase B	637.723	261,0599	166.483.855
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B	4.704.232	185,3303	871.836.439
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B (*)	574.012	185,3303	106.381.855
Compass Renta Fija IV F.C.I. - Clase B	1.781.845	67,3227	119.958.552
Compass Renta Plus II F.C.I. - Clase B	1.000	5,5466	5.547
Compass Liquidez F.C.I. - Clase B	222.788	6,1619	1.372.793
Total cuotapartes de F.C.I. en pesos			1.357.314.081
Cuotapartes de F.C.I. en dólares			
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B (*)	72.760	591,4324	43.032.575
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E (*)	18.929	760,8126	14.401.372
Total cuotapartes de F.C.I. en dólares (Anexo IV)			57.433.947
Total al 31/03/2024			1.414.748.028

Total al 31/12/2023			2.511.391.353
----------------------------	--	--	----------------------

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

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
 Presidente

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

Activos en moneda extranjera

Correspondiente al periodo intermedio de tres meses

finalizado el 31 de marzo de 2024 y al ejercicio económico finalizado el 31 diciembre de 2023 – (nota 1.4)
(en pesos)

ANEXO IV

Rubros	Clase de la moneda extranjera	Monto en moneda extranjera	Tipo de cambio vigente (1)	Monto en pesos
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y bancos				
Caja	U\$S	100	836	83.600
Banco	U\$S	648.244	836	541.931.808
Total caja y bancos				542.015.408
Inversiones				
Inversiones en cuotapartes	U\$S	68.701	836	57.433.947
Total inversiones				57.433.947
Créditos				
Honorarios a cobrar	U\$S	216.463	836	180.963.319
Total créditos				180.963.319
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				780.412.674
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otros créditos				
Deposito en garantías	U\$S	23.000	836	19.228.000
Total otros créditos				19.228.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				19.228.000
Total al 31/03/2024				799.640.674
Total al 31/12/2023				1.493.844.998

U\$S = Dólares Estados Unidos.

(1) Tipo de cambio vigente al 31 de marzo de 2024 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 de períodos intermedios objeto de la revisión

Hemos revisado los estados contables de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes De Inversión**, que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo, correspondientes al período intermedio de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 y 2023, así como las notas explicativas de los estados contables 1 a 7 que incluye un resumen de las políticas contables significativas y los anexos I a IV.

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

La dirección de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes De Inversión** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos correspondientes al período intermedio mencionado precedentemente de conformidad con las Normas Contables Profesionales Argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad del auditor

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

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

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada llama nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos de **Investis Asset Management S.A. Soc. Gerente De Fondos Comunes De Inversión** correspondientes a los períodos intermedios de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 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) Según surge de los registros contables de la entidad, el pasivo devengado al 31 de marzo de 2024, a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 12.730.627 y no era exigible a esa fecha.
- b) Los estados contables mencionados en el apartado 1, se encuentran transcritos en el libro "Inventarios y Balances" y surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales vigentes.
- c) No tenemos observaciones significativas que formular en lo relativo a materias de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 7 a los estados contables adjuntos al 31 de marzo de 2024, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto al Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de mayo de 2024.

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 REVISIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

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

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

II. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2024.
- b) Estado de resultados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024.
- d) Estado de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024.
- e) Notas 1 a 7 y anexos I a IV.

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

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

IV. RESPONSABILIDAD DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados precedentemente, hemos revisado la revisión efectuada por el auditor externo **Daniel Ricardo Muzzalupo** quien emitió su informe de revisión de fecha 10 de mayo de 2024 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en lo referido a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios. El profesional mencionado ha llevado a cabo su examen de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos

Profesionales de Ciencias Económicas adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de independencia y las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

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

V. MANIFESTACIÓN

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó mi atención que me hiciera pensar que los estados contables adjuntos de **Investis Asset Management S.A Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión** correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 no 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 marzo de 2024, así como sus resultados y el flujo de su efectivo correspondientes al período finalizado en esa fecha.

VI. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

a) Los estados contables adjuntos surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

b) 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 31 de marzo de 2024, 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 mayo de 2024.

Por Comisión Fiscalizadora

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

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de mayo de 2024

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 10/05/2024 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 31/03/2024 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: 9dd4wsj

Legalización N° 816991

