

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

Estados Contables

correspondiente a los períodos intermedios de seis meses
finalizados el 30 de junio de 2025 y 2024 – (Nota 1.4)

28° 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 ECONÓMICO NUMERO 28

BALANCE TRIMESTRAL AL 30 DE JUNIO DE 2025

PERÍODO INTERMEDIO DE SEIS MESES INICIADO EL 01 DE ENERO DE 2025

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA DE ACUERDO CON NOTA 1.4

(en pesos)

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

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

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F° 217
Inicialado a los efectos de su identificación
con nuestro informe fecha 8 de agosto de 2025

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Estado de Situación Patrimonial

al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 – (nota 1.4)

(en pesos)

ACTIVO	30/6/2025	31/12/2024	PASIVO	30/6/2025	31/12/2024
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4.1 y Anexo IV)	372.687.372	608.515.311	Deudas comerciales (Nota 4.5)	59.566.327	87.439.504
Inversiones (Nota 4.2, Anexo III y IV)	1.707.449.228	1.330.335.923	Deudas sociales (Nota 4.6)	636.575.327	748.431.473
Créditos (Nota 4.3 y Anexo IV)	1.107.095.901	1.208.523.980	Deudas fiscales (Nota 4.7)	409.073.634	459.951.990
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	347.169.408	2.203.650.133	Otras deudas (Nota 4.8)	702.959.187	657.046.225
Total Activo Corriente	3.534.401.909	5.351.025.347	Total Pasivo corriente	1.808.174.475	1.952.869.192
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 4.4 y Anexo IV)	80.205.539	88.544.925	Deudas fiscales (Nota 4.7)	7.409.676	92.328.461
Bienes de uso (Anexo II)	25.289.263	32.177.993	Total Pasivo no corriente	7.409.676	92.328.461
Total Activo no corriente	105.494.802	120.722.918	Total Pasivo	1.815.584.151	2.045.197.653
			PATRIMONIO NETO		
			(según estado respectivo)	1.824.312.560	3.426.550.612
Total Activo	3.639.896.711	5.471.748.265	Total Pasivo y Patrimonio Neto	3.639.896.711	5.471.748.265

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 a los períodos intermedios de seis meses
finalizados el 30 de junio de 2025 y 2024 – (nota 1.4)
(en pesos)

	30/6/2025	30/6/2024
Ingresos por honorarios	6.676.794.461	8.075.247.850
Gastos de administración (Anexo I)	(2.005.691.447)	(2.019.983.487)
Gastos de comercialización (Anexo I)	(3.147.746.430)	(3.400.996.044)
<u>Resultados financieros y por tenencia:</u>		
Resultado por diferencia de cambio	(64.601.228)	(789.556.361)
Resultado por tenencias de cuotapartes	21.565.452	(1.229.300.832)
Otros resultados financieros	69.251.059	(398.226.815)
Recpam (*)	(32.299.882)	524.416.619
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	1.517.271.985	761.600.930
Impuesto a las ganancias	(363.182.177)	(140.157.992)
Resultado del período - Ganancia	1.154.089.808	621.442.938

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

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 a los períodos intermedios de seis meses
 finalizados el 30 de junio de 2025 y 2024 – (nota 1.4)
 (en pesos)

Rubros	Aportes de los propietarios			Reserva facultativa	Reserva legal	Resultados no asignados	Total del patrimonio neto al 30-06-2025	Total del patrimonio neto al 30-06-2024
	Capital social (Nota 3)	Ajuste de capital	Total					
Saldos al Inicio del ejercicio	50.000	27.112.987	27.162.987	102.743.394	5.432.608	3.291.211.623	3.426.550.612	4.614.250.755
Desafectación de reservas (1)	-	-	-	(102.743.394)	-	102.743.394	-	-
Constitución reservas (1)	-	-	-	401.434.272	-	(401.434.272)	-	-
Distribución de utilidades (1)	-	-	-	-	-	(2.756.327.860)	(2.756.327.860)	(2.975.498.629)
Resultado del período - Ganancia	-	-	-	-	-	1.154.089.808	1.154.089.808	621.442.938
Totales	50.000	27.112.987	27.162.987	401.434.272	5.432.608	1.390.282.693	1.824.312.560	2.260.195.064

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

(1) Según acta de asamblea N° 40 de fecha 27 de marzo de 2025.

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 a los períodos intermedios de seis meses
finalizados el 30 de junio de 2025 y 2024 – (nota 1.4)
(en pesos)

	30/6/2025	30/6/2024
<u>Variación del efectivo</u> (Nota 2.7)		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.938.851.234	5.683.098.654
Efectivo al cierre del ejercicio	2.080.136.600	1.501.053.738
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	141.285.366	(4.182.044.916)
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
Resultado del período - Ganancia	1.154.089.808	621.442.938
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Amortizaciones de bienes de uso	12.297.701	18.088.077
Impuesto a las ganancias devengado del período	363.182.177	140.157.992
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución en créditos	101.428.079	836.027.784
Disminución / (Aumento) en otros créditos corrientes	1.856.480.725	(530.764.952)
Disminución en otros créditos no corrientes	8.339.386	28.797.544
Disminución en deudas comerciales	(27.873.177)	(6.287.732)
Disminución en deudas sociales	(111.856.146)	(89.325.921)
Disminución en deudas fiscales	(499.422.398)	(1.669.108.193)
Aumento / (Disminución) en otras deudas	45.912.962	(548.121.167)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades operativas	2.902.579.117	(1.199.093.630)
<u>Actividades de Inversión</u>		
Pagos por compras de bienes de uso	(4.965.891)	(7.452.657)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(4.965.891)	(7.452.657)
<u>Actividades de financiación</u>		
Distribución de dividendos	(2.756.327.860)	(2.975.498.629)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(2.756.327.860)	(2.975.498.629)
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	141.285.366	(4.182.044.916)

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

al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 – (nota 1.4)
(en pesos)

1 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

1.1 - Preparación y presentación de los estados contables

Los presentes estados contables de la entidad están expresados en pesos argentinos y fueron confeccionados de acuerdo con las Normas Contables Profesionales aprobadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), en la versión en que han sido adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), distintas de la Resolución Técnica (RT) N° 26 sobre Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y conforme a las disposiciones normativas de información contable prescriptas por la Inspección General de Justicia (I.G.J.) vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

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.

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 período / ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes 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 – (cont.)

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

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 2024, a efectos de hacer comparativa la presentación con los correspondientes al 30 de junio de 2025.

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.

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.

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.)

2.4 - 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.

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.

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.)

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

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

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 junio de 2025, la sociedad posee un pasivo por impuesto diferido de \$ 7.409.676, la Sociedad estima computar con ganancias en los ejercicios futuros.

Pasivo por impuesto diferido	30/6/2025
Impuesto diferido generado por inversiones	\$ 5.485.677
Impuesto diferido generado por bienes de uso	\$ 1.923.999
Total pasivo por impuesto diferido	\$ 7.409.676

El detalle de quebrantos impositivos y el plazo de utilización al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

Año	Fecha de prescripción	Quebranto	Alícuota	Crédito por quebranto
2024	2029	143.263.987	35%	50.142.396
2025	2030	2.280.274	35%	798.095
Total				50.940.491

3 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la sociedad asciende a pesos cincuenta mil (\$ 50.000). Al 30 de junio de 2025 y 2024 su situación era la siguiente:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Suscripto:	50.000	50.000
Inscripto e Integrado:	50.000	50.000

4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	<u>30/6/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
4.1 - Caja y bancos		
Dinero en efectivo en moneda nacional	4.433	5.102
Dinero en efectivo en moneda extranjera (Anexo IV)	58.250	116.536
Bancos en moneda nacional	6.075.438	26.072.186
Bancos en moneda extranjera (Anexo IV) (*)	366.549.251	582.321.487
Total caja y bancos	372.687.372	608.515.311

(*) Parte de los activos afectados al requerimiento de la contrapartida líquida - (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

Notas a los estados contables – (cont.)

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

	<u>30/6/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
4.2 - Inversiones		
Inversiones en cuotas partes en moneda nacional (Anexo III)	424.863.557	513.128.613
Inversiones en cuotas partes en moneda extranjera (Anexo III y IV)	1.282.585.671	817.207.310
Total inversiones	<u>1.707.449.228</u>	<u>1.330.335.923</u>
4.3 - Créditos		
Honorarios a cobrar en moneda nacional	699.702.688	764.560.900
Honorarios a cobrar en moneda extranjera (Anexo IV)	351.670.092	332.357.323
Gastos a recuperar F.C.I.	55.723.121	111.605.757
Total créditos	<u>1.107.095.901</u>	<u>1.208.523.980</u>
4.4 - Otros créditos corrientes		
Anticipo a proveedores	5.464	6.289
Gastos pagados por adelantado	5.559.255	23.990.147
Otros créditos diversos (Nota 6)	339.923.869	211.546.902
Créditos con partes relacionadas (Nota 6)	1.680.820	249.205.756
Créditos con partes relacionadas en dólares (Nota 6 y Anexo IV)	-	1.718.901.039
Total otros créditos corrientes	<u>347.169.408</u>	<u>2.203.650.133</u>
4.4 - Otros créditos no corrientes		
Impuesto al valor agregado - saldo técnico	2.470.048	3.367.915
Depósito en garantía (Anexo IV)	26.795.000	26.803.203
Activo por impuesto diferido	-	661.438
Crédito por quebranto	50.940.491	57.712.369
Total otros créditos no corrientes	<u>80.205.539</u>	<u>88.544.925</u>
4.5 - Deudas comerciales		
Proveedores	59.566.327	87.439.504
Total deudas comerciales	<u>59.566.327</u>	<u>87.439.504</u>

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

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

	<u>30/6/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
4.6- Deudas Sociales		
Cargas sociales a pagar	52.249.045	51.383.249
Otras provisiones	452.647.312	544.336.680
Provisión vacaciones y sac	131.678.970	152.711.544
Total deudas sociales	<u>636.575.327</u>	<u>748.431.473</u>
4.7 - Deudas fiscales corrientes		
Impuesto a los ingresos brutos a pagar	42.725.990	45.226.072
Retenciones de impuesto a las ganancias a depositar	33.611.240	39.614.879
Retenciones a pagar	-	219.504
Provisión impuesto a las ganancias	436.213.908	977.983.828
Anticipo impuesto a las ganancias	(94.340.788)	(596.636.066)
Retenciones de impuesto a las ganancias	(251.077)	(645.730)
Impuesto a los débitos y créditos computables	(8.885.639)	(5.810.497)
Total deudas fiscales corrientes	<u>409.073.634</u>	<u>459.951.990</u>
4.7 - Deudas fiscales no corrientes		
Pasivo por impuesto diferido	7.409.676	92.328.461
Total deudas fiscales no corrientes	<u>7.409.676</u>	<u>92.328.461</u>
4.8 - Otras deudas		
Diversos	2.788.250	2.774.134
Provisión honorarios al directorio	112.843.624	598.640.229
Anticipo honorarios al directorio	(112.794.355)	(365.661.800)
Provisión honorarios síndicos	9.107.127	15.820.576
Anticipo honorarios síndicos	(7.502.319)	(14.197.170)
Provisiones por comisiones	369.100.411	381.743.087
Provisiones varias	32.529.960	37.927.169
Dividendos a pagar (Nota 6)	296.886.489	-
Total otras deudas	<u>702.959.187</u>	<u>657.046.225</u>

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

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

Los créditos y deudas a cobrar y a pagar al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 no devengan interés, ni ningún tipo de actualización o renta. La composición de los créditos y deudas según su plazo estimado de cobro o pago es la siguiente:

	30/6/2025		31/12/2024	
	Créditos	Deudas	Créditos	Deudas
A vencer				
Hasta 3 meses	1.454.265.309	1.808.174.475	3.412.174.113	1.952.869.192
Más de 12 meses	80.205.539	7.409.676	88.544.925	92.328.461
Total	1.534.470.848	1.815.584.151	3.500.719.038	2.045.197.653

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

Los estados contables al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 incluyen los siguientes saldos correspondientes a operaciones realizadas con sociedades y directores del grupo:

Sociedades	Otros créditos corrientes 30/6/2025	Otras deudas corrientes 30/6/2025	Otros créditos corrientes 31/12/2024
Sociedades relacionadas y controlante			
Compass Group SA – Cont.	1.680.820	166.886.489	249.205.756
Compass Group SA – Cont. En USD	-	-	1.718.901.039
Compass Group SA Chile - Ac. minoritario	-	130.000.000	-
Directores			
Otros créditos diversos	58.985.346	-	94.441.312
Total	60.666.166	296.886.489	2.062.548.107

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

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

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

Juan Cruz Elizagaray
Presidente

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

Notas a los estados contables – (cont.)

7 – PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA

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

A la fecha de los presentes estados contables finalizados el 30 de junio de 2025, Investis Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, posee un patrimonio neto de \$ 1.824.312.560 el cual cumple con el 100% del requerimiento patrimonial.

La sociedad posee una contrapartida líquida de \$ 765.673.653 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	1.691,528	131.994.346
Desarrollo Argentino III F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase B	18.137.859	1,122	20.352.890
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B	701.015	259,635	182.008.228
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E	18.929	1.304,730	24.697.150
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase F	0	1.213,645	12
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B	72.760	1.263,031	91.898.059
Inteligo Bank			314.722.968
Total cuotapartes en Fondos Comunes de Inversión			765.673.653

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

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

Correspondiente a los períodos intermedios de seis meses

finalizados el 30 de junio de 2025 y 2024 – (nota 1.4)

(en pesos)

ANEXO I

Rubros	Total	Gastos de administración	Gastos de comercialización
Sueldos y cargas sociales	1.659.609.829	1.327.687.863	331.921.966
Honorarios por servicios	1.147.386.706	55.512.440	1.091.874.266
Comisiones de agentes de distribución	1.140.335.837	-	1.140.335.837
Impuesto a los ingresos brutos	339.428.607	-	339.428.607
Publicidad y marketing	141.579.485	-	141.579.485
Alquileres y expensas	130.757.135	130.757.135	-
Honorarios al directorio	118.965.738	118.965.738	-
Mantenimiento de sistemas	99.305.964	99.305.964	-
Gastos de viajes y comidas	92.323.557	13.316.196	79.007.361
Tasa anual de CNV	70.726.294	70.726.294	-
Impuestos, tasas y contribuciones	55.025.270	55.025.270	-
Gastos legales y de asesoría	25.844.007	25.844.007	-
Publicaciones y gastos cámara F.C.I.	23.598.908	-	23.598.908
Gastos de mantenimiento	20.015.489	20.015.489	-
Seguros	15.294.391	15.294.391	-
Diversos	12.835.790	12.835.790	-
Amortizaciones	12.297.701	12.297.701	-
Honorarios comisión fiscalizadora	9.593.582	9.593.582	-
Servicio de telefonía	9.389.651	9.389.651	-
Gastos bancarios	7.219.874	7.219.874	-
Servicios de información	6.935.781	6.935.781	-
Servicio de energía eléctrica	6.468.824	6.468.824	-
Mensajería y correo	3.014.788	3.014.788	-
Papelería y útiles de oficina	2.311.174	2.311.174	-
Capacitación	1.852.449	1.852.449	-
Donaciones	1.321.046	1.321.046	-
Total al 30/06/2025	5.153.437.877	2.005.691.447	3.147.746.430
Total al 30/06/2024	5.420.979.531	2.019.983.487	3.400.996.044

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 seis meses
finalizado el 30 de junio de 2025 y al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024 – (nota 1.4)
(en pesos)

ANEXO II

Concepto	Valor al inicio del ejercicio	Altas del período	Valor al cierre del período	Amortizaciones			Neto resultante al 30/06/2025	Neto resultante al 31/12/2024
				Al inicio	del período	al cierre		
Equipos de computación	509.500.104	4.965.891	514.465.995	490.301.813	8.777.359	499.079.172	15.386.823	18.191.139
Programas y utilitarios	253.097.592	-	253.097.592	248.177.286	1.526.789	249.704.075	3.393.517	5.484.381
Equipos telefónicos	98.837.856	-	98.837.856	95.045.284	995.960	96.041.244	2.796.612	3.792.569
Muebles y útiles	381.763.704	-	381.763.704	377.962.078	770.523	378.732.601	3.031.103	3.801.626
Mejoras sobre inmuebles	1.018.030.431	-	1.018.030.431	1.017.122.153	227.070	1.017.349.223	681.208	908.278
Totales	2.261.229.687	4.965.891	2.266.195.578	2.228.608.614	12.297.701	2.240.906.315	25.289.263	32.177.993

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 seis meses

finalizado el 30 de junio de 2025 y al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024 – (nota 1.4)
(en pesos)

ANEXO III

Detalle	Cantidad de cuotapartes	Valor de la cuotapartes	Importe
Cuotapartes de F.C.I. en pesos			
Desarrollo Argentino I F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase E (*)	78.033	1.691,5282	131.994.346
Compass Renta Fija V F.C.I. - Clase B	1.000	1,0895	1.089
Compass Renta Fija III F.C.I. - Clase B (*)	701.015	259,6353	182.008.228
Compass Renta Plus II F.C.I. - Clase B	1.000	7,2905	7.291
Compass Liquidez F.C.I. - Clase B	6.871.188	9,5763	65.800.362
Desarrollo Argentino III F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase B	1.000	1,1221	1.122
Desarrollo Argentino III F.C.I. Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales y de Infraestructura - Clase B (*)	18.137.859	1,1221	20.352.890
Compass Renta Mixta II FCI - Clase B	1.000	1,0669	1.067
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase E (*)	18.929	1.304,7300	24.697.150
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase F (*)	0,010	1.213,6454	12
Total cuotapartes de F.C.I. en pesos			424.863.557
Cuotapartes de F.C.I. en dólares			
Compass Best en dólares FCI- Clase B	390.495	602,4623	235.258.330
Compass Renta Fija en dólares FCI-Clase B	265.180	3.598,5522	954.265.820
Compass Ahorro en dólares FCI - Clase B (*)	72.760	1.263,0313	91.898.059
Compass Renta Mixta dólares II FCI - Clase B	1.000	1.163,4622	1.163.462
Total cuotapartes de F.C.I. en dólares (Anexo IV)			1.282.585.671
Total al 30/06/2025			1.707.449.228
Total al 31/12/2024			1.330.335.923

(*) Activos afectados al requerimiento de la contrapartida líquida - (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 seis meses
 finalizado el 30 de junio de 2025 y al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024 – (nota 1.4)
 (en pesos)

ANEXO IV

Rubros	Clase de la moneda extranjera	Monto en moneda extranjera	Tipo de cambio vigente (1)	Monto en pesos
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y bancos				
Caja	U\$S	50	1.165	58.250
Banco	U\$S	314.635	1.165	366.549.251
Total caja y bancos				366.607.501
Inversiones				
Inversiones en cuotapartes	U\$S	1.100.932	1.165	1.282.585.671
Total inversiones				1.282.585.671
Créditos				
Honorarios a cobrar	U\$S	301.863	1.165	351.670.092
Total créditos				351.670.092
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				2.000.863.264
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otros créditos				
Deposito en garantías	U\$S	23.000	1.165	26.795.000
Total otros créditos				26.795.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				26.795.000
Total al 30/06/2025				2.027.658.264
Total al 31/12/2024				3.477.706.897

U\$S = Dólares Estados Unidos.

(1) Tipo de cambio vigente al 30 de junio de 2025 según Banco de la Nación Argentina.

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

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

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

Juan Cruz 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 14°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados contables de períodos intermedios

1. Identificación de los estados contables de períodos intermedios objeto de la revisión

Hemos revisado los estados contables de **Investis Asset Management S.A.Soc. Gerente De Fondos Comunes de Inversión**, que comprenden los estados de situación patrimonial al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo, correspondientes al período intermedio de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 y 2024, 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 (F.A.C.P.C.E.). Somos independientes de Investis Asset Management S.A.Soc. Gerente De Fondos Comunes de Inversión y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE.

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

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamo nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos de **Investis Asset Management S.A.Soc. Gerente De Fondos Comunes de Inversión** correspondientes a los períodos intermedios de seis meses finalizados el 30 de junio de 2025 y 2024 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 30 de junio de 2025, a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 40.058.771 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 que es materia de nuestra competencia, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida excepto por lo mencionado en la Nota 7 a los estados contables adjuntos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de agosto de 2025.

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 14°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

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

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

II. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2025.
- b) Estado de resultados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025.
- d) Estado de flujo de efectivo por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025.
- 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 8 de agosto de 2025 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en lo referido a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios. El profesional mencionado ha llevado a cabo su examen de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios

establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de independencia y las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

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

V. MANIFESTACIÓN

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó mi atención que me hiciera pensar que los estados contables adjuntos de **Investis Asset Management S.A Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión** correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 no contemplan, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **Investis Asset Management S.A Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión** al 30 de junio de 2025, 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 30 de junio de 2025, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Mínimo y Contrapartida Líquida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de agosto de 2025.

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, 08 de agosto de 2025

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc. D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional con los datos que a continuación se detallan:

Fecha de intervención: 08/08/2025

Referida a: E.E.C.C. - Períodos Intermedios - Intermedio Individual

Perteneciente a: INVESTIS ASSET MANAGEMENT SGFCI S.A.

CUIT: 30-69726541-0

Fecha de Cierre: 30/06/2025

Monto total del Activo: \$3.639.896.711,00

Intervenida por: Dr. DANIEL RICARDO MUZZALUPO

Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. D. 34/24, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del Matriculado

Dr. DANIEL RICARDO MUZZALUPO

Contador Público (Universidad de Buenos Aires)

CPCECABA T° 290 F° 200

Firma en carácter de socio

BREA, SOLANS & ASOCIADOS

T° 1 F° 217

SOCIO



Profesional de Ciencias
Económicas de la Ciudad
Autónoma de Buenos Aires

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

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

LEGALIZACIÓN N°

728552

CÓDIGO DE
VERIFICACIÓN
hhzmqskt

