

BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

Estados contables por el período intermedio de seis meses finalizado
el 30 de junio de 2024

BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

INDICE

Estados contables intermedios al 30 de junio de 2024 presentados en forma comparativa

Estado de situación patrimonial intermedio

Estado de resultados intermedio

Estado de evolución del patrimonio neto intermedio

Estado de flujo de efectivo intermedio

Notas 1 a 12

Anexos I a IV

Informe sobre revisión de estados contables de período intermedio

Informe de Comisión Fiscalizadora sobre los estados contables intermedios

BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

Ejercicio económico N° 54 iniciado el 1 de enero de 2024
 Estados contables por el período intermedio de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 presentados en
 forma comparativa

Expresados en moneda constante - pesos (Nota 1.3.)

Domicilio Legal: Av. Córdoba 111, Piso 30 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal de la Sociedad: Dirección y administración de los fondos comunes de Inversión (ver Nota 9)

Fecha de Inscripción en el Registro Público de Comercio:

Del contrato social: 16 de febrero de 1972

De su última modificación: 26 de octubre de 2021

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 901.647

Fecha de cumplimiento del plazo social: 16 de febrero de 2072

Sociedad controlante: Banco BBVA Argentina S.A. (Nota 5.a)

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL
 (Cifras expresadas en pesos)

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Acciones	Suscriptas, integradas e inscriptas	Suscriptas, integradas e inscriptas
242.524 acciones ordinarias de V/N \$1 y 1 voto por acción (Nota 7)	<u>242.524</u>	<u>242.524</u>

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortíz
 Síndico
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
 Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL INTERMEDIO
al 30 de junio de 2024 presentado en forma comparativa con el cierre del ejercicio anterior
(en moneda constante - en pesos - Nota 1.3.)**

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4.a.)	12.249.325.731	19.474.315.289
Inversiones corrientes (Anexo I)	393.428.599	1.300.705.060
Créditos por servicios (Nota 4.b.)	2.834.111.807	2.895.383.683
Otros créditos (Nota 4.c.)	115.510.708	831.074.341
Total del activo corriente	15.592.376.845	24.501.478.373
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 4.c.)	272.402.478	251.209.129
Total del activo no corriente	272.402.478	251.209.129
TOTAL DEL ACTIVO	15.864.779.323	24.752.687.502
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Remuneraciones y cargas sociales (Nota 4.d.)	265.516.269	646.382.825
Cargas fiscales (Nota 4.e.)	934.448.032	3.106.113.838
Otras deudas (Nota 4.f.)	448.716.829	506.468.769
Total deudas	1.648.681.130	4.258.965.432
Previsiones (Anexo IV)	12.696.626	10.439.042
Total del pasivo corriente	1.661.377.756	4.269.404.474
TOTAL DEL PASIVO	1.661.377.756	4.269.404.474
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	14.203.401.567	20.483.283.028
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	15.864.779.323	24.752.687.502

Las notas 1 a 12 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO
Correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024
comparativo con igual período del ejercicio anterior
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Ingresos por servicios	17.749.626.538	20.331.754.679
Gastos de comercialización (Anexo II)	(1.475.551.333)	(2.003.501.904)
Gastos de administración (Anexo II)	(855.710.481)	(944.395.212)
Resultados financieros y por tenencia incluyendo el Resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda – RECPAM	(8.026.629.242)	(2.577.570.317)
Otros egresos (Nota 4.g.)	(39.552.157)	(82.832.640)
Resultados antes de impuesto a las ganancias	<u>7.352.183.325</u>	<u>14.723.454.606</u>
Impuesto a las ganancias - cargo (Nota 3.a.)	<u>(2.128.587.549)</u>	<u>(4.889.548.468)</u>
Resultado neto del período – Ganancia	<u><u>5.223.595.776</u></u>	<u><u>9.833.906.138</u></u>

Las notas 1 a 12 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO
Correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024
comparativo con igual período del ejercicio anterior
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)

	Aporte de los propietarios		Resultados Acumulados			Total del patrimonio neto al	
	Capital social	Ajuste del Capital	Ganancias Reservadas		Resultados no asignados	30/06/2024	30/06/2023
			Reserva legal legal	Reserva facultativa			
Patrimonio neto al inicio del ejercicio	242.524	98.480.986	19.744.695	1.205.466.708	19.159.348.115	20.483.283.028	20.709.849.350
Según asamblea ordinaria y extraordinaria unánime de accionistas del 29/5/2024							
- Afectación. Reserva Facultativa	-	-	-	19.159.348.115	(19.159.348.115)	-	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	(11.503.477.237)	-	(11.503.477.237)	(13.777.358.338)
Resultado del período - Ganancia	-	-	-	-	5.223.595.776	5.223.595.776	9.833.906.138
Patrimonio neto al cierre del período	242.524	98.480.986	19.744.695	8.861.337.586	5.223.595.776	14.203.401.567	16.766.397.150

Las notas 1 a 12 y los anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO
correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024
comparativo con igual período del ejercicio anterior
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo neto al inicio del ejercicio (Nota 1.4 f.)	20.387.599.148	21.741.240.016
Efectivo neto al cierre del período (Nota 1.4 f.)	12.346.341.512	15.632.819.989
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO	<u>(8.041.257.636)</u>	<u>(6.108.420.027)</u>
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado neto del período – Ganancia	5.223.595.776	9.833.906.138
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Impuesto a las ganancias y diferido devengados en el período	2.128.587.549	4.889.548.468
Previsiones originadas por activos (Anexo IV)	(116.327.729)	(9.391.844)
Previsiones originadas por pasivos (Anexo IV)	2.257.584	3.867.478
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Contrapartida líquida en Fondos Comunes de Inversión	91.008.383	35.188.392
Disminución / (Aumento) de créditos por servicios	61.271.876	(681.161.849)
Disminución / (Aumento) de otros créditos	810.698.013	(151.383.009)
Disminución de cargas fiscales neto de cargos por impuestos	(3.526.154.331)	(2.251.311.677)
Impuesto a las ganancias pagado	(774.099.024)	(4.004.542.536)
Disminución de remuneraciones y cargas sociales	(380.866.556)	(108.303.287)
(Disminución) /Aumento de otras deudas	(57.751.940)	112.522.037
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>3.462.219.601</u>	<u>7.668.938.311</u>
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	<u>3.462.219.601</u>	<u>7.668.938.311</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos en efectivo	(11.503.477.237)	(13.777.358.338)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	<u>(11.503.477.237)</u>	<u>(13.777.358.338)</u>
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO	<u>(8.041.257.636)</u>	<u>(6.108.420.027)</u>

Las notas 1 a 12 y los anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

1.1 Evolución de la situación macroeconómica y del sistema financiero y de capitales

El mercado financiero argentino ha observado durante los últimos años un prolongado período de volatilidad en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un nivel elevado de riesgo país, un incremento del tipo de cambio oficial entre el peso argentino y el dólar estadounidense, un incremento de las tasas de interés y una aceleración significativa del ritmo inflacionario.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos de mercado, habiendo llegado a picos máximos cercanos al 200%. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la mencionada brecha asciende aproximadamente al 30%.

En lo que tiene que ver con la administración de la deuda pública nacional, se ha observado un proceso de reestructuración, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional. Asimismo, las autoridades a cargo del Ministerio de Economía Nacional y del B.C.R.A., en los últimos meses establecieron medidas de política monetaria restrictivas, en conjunto con un proceso de traspaso de deuda del B.C.R.A. hacia el Tesoro Nacional, que incluyeron recompra por parte del primero de gran parte de los puts sobre títulos públicos en poder de las entidades financieras.

En este contexto, el 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del gobierno nacional argentino el cual emitió una serie de medidas de emergencia. Entre los principales objetivos se persigue, entre otras cuestiones relevantes, una flexibilización normativa en materia económica, reducción del déficit fiscal principalmente vía disminución del gasto, incluyendo reducción de distintos tipos de subsidios. Asimismo, se produjo una devaluación del peso argentino cercana al 55% respecto del dólar estadounidense, lo cual ha generado una aceleración del ritmo inflacionario, siendo la inflación interanual medida a partir del IPC nacional publicado por el INDEC de 272% a la fecha de emisión de los presentes estados contables intermedios.

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Por otro lado, con fecha 8 de julio de 2024, se publicó en el Boletín Oficial la Ley 27.742 que fue promulgada por el Poder Ejecutivo a través del Decreto N° 592/2024, la cual incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo, reformas fiscales, laborales, previsionales, entre otros. A la fecha de emisión de los presentes estados contables la mencionada ley se encuentra en proceso de reglamentación.

Adicionalmente, el contexto macroeconómico nacional e internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura en lo que respecta al nivel de recuperación económica a nivel global.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados contables de períodos futuros.

1.2 Normas contables profesionales aplicadas

A continuación, se detallan las normas contables más relevantes utilizadas por la Sociedad para la preparación de los presentes estados contables.

Normas contables profesionales aplicadas:

Los estados contables de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por la Inspección General de Justicia (IGJ), que requiere aplicar las normas contables profesionales argentinas (NCPA) vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA), en cuanto no esté previsto de diferente forma en la ley, en disposiciones reglamentarias o en resoluciones de ese organismo de control.

La expresión normas contables profesionales vigentes en CABA se refiere al marco de información contable compuesto por las Resoluciones Técnicas (RT) e Interpretaciones emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), tal como fueron adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA). De las posibilidades que brinda ese marco contable, la IGJ permite optar por:

- a.) las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), o la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, incorporadas por la FACPCE a su normativa contable en la RT N° 26 y Circulares de adopción de las NIIF, o bien
- b.) las normas contables profesionales argentinas emitidas por la FACPCE y aprobadas por el CPCECABA, distintas a la RT N° 26.

La Sociedad ha optado por la posibilidad indicada en el acápite (b) precedente.

Estimaciones y supuestos contables significativos: la preparación de estados contables en conformidad con las normas contables profesionales vigentes, requiere que el Directorio de la Sociedad efectúe estimaciones que afectan la determinación de los importes de los activos y pasivos y la revelación de contingencias a la fecha de presentación de los estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados del período. La Dirección y la Gerencia de la Sociedad realizan estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, el valor recuperable de los activos, el cargo por impuesto a las ganancias y provisiones. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones efectuadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables intermedios.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

1.3 Unidad de medida

(a) Entorno económico y marco normativo

Los estados contables intermedios al 30 de junio de 2024 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, de conformidad con lo establecido por la IGJ, que a los fines de la reexpresión de los estados contables en moneda homogénea requiere aplicar las normas que sobre el particular ha emitido la FACPCE y adoptado el CPCECABA.

Las siguientes son las principales normas legales y profesionales que regulan la reexpresión de los estados contables en moneda homogénea:

i. Ley N° 27.468, que dispuso la derogación de la restricción que imponía el Decreto N° 1269/2002 (modificado por el Decreto N° 664/2003) para la aceptación de estados contables reexpresados por parte de ciertos organismos de control, y da plena aplicación al artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 y sus modificatorias.

ii. La Resolución Técnica (RT) N° 6 (Estados contables en moneda homogénea) de la FACPCE y la Guía de aplicación de la RT N° 6 emitida por el Consejo Elaborador de Normas de Contabilidad y Auditoría.

Para concluir sobre la existencia de un contexto de alta inflación que amerite la reexpresión de los estados contables estas normas establecen (a) que corresponde evaluar, entre otras características del contexto económico, la existencia de una corrección generalizada en los precios y salarios ante la evolución de los índices de precios; la brecha entre la tasa de interés para colocaciones en moneda local y en una moneda extranjera estable; y el comportamiento general de la población para conservar la riqueza ante la pérdida del poder adquisitivo de la moneda local; y (b) como solución práctica, que los estados contables deben reexpresarse para incorporar el efecto de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda cuando se presente el hecho fáctico de una variación acumulada en el índice general de precios utilizado para reflejar esos cambios que alcance o sobrepase el 100% trienal. Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó en 2018 por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

iii. La Resolución de la Junta de Gobierno (JG) N° 539/18 de la FACPCE, modificada por la Resolución JG N° 553/19, que, considerando lo dispuesto en las normas contables profesionales mencionadas precedentemente, declaró la existencia de un contexto de alta inflación en Argentina a partir del 1° de julio de 2018 y requirió aplicar la RT N° 6 en la preparación de los estados contables correspondientes a ejercicios anuales o períodos intermedios cerrados a partir de esa fecha, estableciendo además (a) la posibilidad de utilizar una serie de simplificaciones destinadas a facilitar el proceso de reexpresión a moneda homogénea, y (b) un período de transición para estados contables correspondientes a ejercicios anuales o períodos intermedios cerrados entre el 1° de julio de 2018 y el 30 de diciembre de 2018, inclusive, durante el cual la reexpresión a moneda homogénea fue optativa.

iv. La Resolución del Consejo Directivo (CD) N° 107/2018 del CPCECABA que ratifica los términos de la Resolución JG N° 539/18 de la FACPCE para la reexpresión de los estados contables en moneda homogénea.

v. La RG N° 10/2018 de la IGJ que adopta las normas contables profesionales sobre unidad de medida vigentes en CABA.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

Para la reexpresión de los estados contables a moneda homogénea se utiliza una serie de índices que combina el Índice de Precios al Consumidor (IPC) Nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha (computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, respecto de los cuales no se cuenta con información del INDEC sobre la evolución del IPIM, la variación en el IPC de CABA).

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 fue de 79,77% y 50,68%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue de 211,41%.

(b) Información comparativa

El Estado de situación patrimonial intermedio al 30 de junio de 2024 y la información complementaria relacionada se presentan en forma comparativa con los datos correspondientes al cierre del ejercicio anterior, reexpresados en moneda homogénea al 30 de junio de 2024. Asimismo, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, se presentan en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior, reexpresados a moneda homogénea al 30 de junio de 2024.

Las cifras correspondientes a la información comparativa han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda y, como resultado, están expresadas en la unidad de medida corriente al final del período sobre el cual se informa.

c) Descripción del proceso de reexpresión del Estado de Situación Patrimonial

Proceso general de reexpresión

(i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el cual se informa. En un ejercicio inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La pérdida o ganancia monetaria se incluye en el resultado del período sobre el que se informa.

(ii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación patrimonial, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.

(iii) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa se reexpresan por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediéndose luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por consumo de activos no monetarios (depreciación,

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

amortización, valor residual de activos dados de baja, etc.) se determinarán sobre la base de los nuevos importes reexpresados.

(iv) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período.

(d) Descripción del proceso de reexpresión del Estado de Resultados y simplificaciones utilizadas

Proceso general de reexpresión

El proceso más depurado de reexpresión del estado de resultados a moneda de la fecha de cierre del período por el que se informa contempla los siguientes principales aspectos:

(i) Los ingresos y gastos se ajustan desde la fecha de origen de las transacciones que los originan o del correspondiente devengamiento. No obstante, está permitido agrupar partidas por fecha de origen en período mayores al mes cuando este procedimiento no genere distorsiones significativas.

(ii) Los consumos de activos no monetarios medidos a valor corriente del momento previo al consumo se ajustan desde el momento del consumo registrado.

(iii) Las partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, se ajustan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida.

(iv) Los resultados financieros y por tenencia, incluido el RECPAM, se presentan en una sola línea del estado de resultados, tal como permiten las normas contables profesionales, como simplificación a la alternativa de presentarlos en términos reales. En la nota 1.4.e), se presentan los distintos conceptos que componen los mencionados resultados financieros y por tenencia, ajustados desde la fecha de origen de cada una de las imputaciones, así como el RECPAM generado por la totalidad de las partidas monetarias de la Sociedad.

(e) Descripción del proceso de reexpresión del Estado de Evolución de Patrimonio Neto

Todos los componentes del patrimonio reexpresados a moneda de inicio del ejercicio son llevados a moneda de cierre aplicando el índice general de precios, y las variaciones de esos componentes se reexpresan a moneda de cierre de la siguiente manera: si se trata de aportes, desde la fecha de suscripción; si son movimientos permutativos que afecten los resultados acumulados, desde la fecha de cierre del ejercicio anterior si la Asamblea trata los resultados acumulados en moneda de ese momento, en tanto si la Asamblea trata los resultados en moneda de poder adquisitivo de la fecha de la Asamblea, los movimientos permutativos se reexpresarán desde la fecha en que está expresada esa moneda; si se trata de reducciones de los resultados acumulados por movimientos modificativos, desde la fecha de realización de la Asamblea que tome la decisión, en tanto que si son partidas de resultados diferidos deben presentarse en términos reales.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

(f) Descripción del proceso de reexpresión del Estado de Flujo de Efectivo y simplificaciones utilizadas

Todas las partidas de este estado contable se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La Sociedad expone en las actividades operativas formando parte del resultado del período la variación correspondiente al efecto de los resultados financieros y por tenencia (incluyendo el RECPCAM) generados por los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

1.4 Criterios de reconocimiento, medición y presentación de activos, pasivos, resultados y flujo de efectivo

Los principales criterios de valuación seguidos en la confección de los estados contables intermedios se detallan a continuación:

- a) Caja y bancos, créditos por servicios, otros créditos y deudas:
- En moneda nacional: a su valor nominal.
 - En moneda extranjera: a su valor nominal, convertido a pesos al tipo de cambio vigente al cierre de las operaciones del último día hábil de cada período/ejercicio. Las diferencias de cambio fueron imputadas al resultado de cada período /ejercicio. El detalle respectivo se expone en el Anexo III.
 - Los créditos se exponen a su valor nominal reconociendo una previsión por riesgo de incobrabilidad en base a la recuperabilidad de los mismos, en caso de corresponder.
 - Las deudas se miden a su valor de cancelación. Las remuneraciones y cargas sociales se reconocen en la medida que el personal presta servicios.
- b) Inversiones en cuotas partes de Fondos Comunes de Inversión (FCI): se valoraron al valor de la cuota parte del último día hábil de cada período/ejercicio. Las diferencias de valuación fueron imputadas a la línea de “Resultados financieros y por tenencia (incluyendo el resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda – RECPAM”) en el Estado de Resultados de cada período/ejercicio.
- c) Previsiones:
- Deducidas del activo: se constituye previsión por riesgo de incobrabilidad sobre otros créditos a efectos de exponer los saldos a cobrar por su valor estimado de recupero (ver Nota 2).
 - Incluidas en el pasivo: se han constituido para cubrir situaciones contingentes al cierre del período que pueden resultar en una pérdida para la Sociedad cuya materialización depende de que uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir. El monto se estima en función de la opinión de los asesores legales de la Sociedad sobre la probabilidad y el monto a ser desembolsado, considerando intereses y costas.

El detalle de las provisiones se expone en el Anexo IV.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

- d) Cuentas del patrimonio neto: Los saldos del patrimonio neto al inicio del ejercicio fueron reexpresados al cierre del período según lo mencionado en Nota 1.3. El capital social se reexpresó en moneda de cierre, según lo establecido en Nota 1.3. La diferencia con el valor nominal se presenta como “Ajuste de capital”. Las ganancias reservadas y resultados no asignados se reexpresan en moneda de cierre, según lo establecido en Nota 1.3. El resultado del período se obtuvo por diferencia entre los patrimonios netos al inicio y al cierre, más (menos) los movimientos patrimoniales del período, medidos en moneda constante al 30 de junio de 2024.
- e) Cuentas del estado de resultados: Las cuentas del estado de resultados se computaron sobre la base de su devengamiento. Asimismo, los resultados financieros y por tenencia (incluyendo el RECPAM) se reconocen en una sola línea, haciendo uso de la opción prevista en la sección 4 b) de la Resolución de la JG de la FACPCE N° 539/2018, y se determinan por diferencia entre el resultado final del período (calculado en moneda constante) y el subtotal de los rubros del estado de resultados reexpresados en moneda constante, y comprenden:
- El resultado por la exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda
 - Resultado por tenencia de cuotas de FCI
 - Diferencias de cambio
- f) Estado de flujo de efectivo: Se considera efectivo a los saldos mantenidos en Caja y bancos más las inversiones corrientes, fácilmente convertibles en importes conocidos de efectivo, sujetas a cambios insignificantes de valor y con plazo corto de vencimiento, menos las inversiones en Fondos Comunes de Inversión que componen la Contrapartida Líquida depositada en la cuenta de Custodia N° 5.459.481 de acuerdo a las normas de la CNV. La Sociedad presenta el estado de flujo de efectivo aplicando el método indirecto, la variación de los resultados financieros y por tenencia (incluido el RECPAM) generados por el efectivo y sus equivalentes no fueron segregados, manteniéndose dentro del resultado del período de acuerdo a la opción prevista en la sección 3.7 de la segunda parte de la Resolución JG N° 539/2018 de la FACPCE. La pérdida por el RECPAM de los conceptos considerados como efectivo acumulado al cierre del período asciende a \$10.785.258.000.

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caja y bancos	12.249.325.731	19.474.315.289	384.866.625
Inversiones	97.015.781	913.283.859	21.356.373.391
Total	12.346.341.512	20.387.599.148	21.741.240.016

- g) Arrendamientos: los contratos de arrendamientos se clasifican como operativos si otorgan derecho al uso del bien arrendado por un tiempo determinado a cambio de una contraprestación, pero sin transferir sustancialmente los riesgos y beneficios de la propiedad. En los arrendamientos operativos en los cuales la Sociedad es arrendatario, el gasto por arrendamiento se devenga en función al plazo del contrato reconociéndose en “Gastos de administración – Alquileres y expensas” en el Estado de Resultados de cada período.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

2. RECLAMOS ANTE LOS ÓRGANOS DE LOS FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN (F.C.I.) ADMINISTRADOS POR LA SOCIEDAD

Desde el ejercicio 2003 en adelante, las Sociedades Gerente (BBVA Asset Management Argentina S.A.U.S.G.F.C.I.) y Depositaria (Banco BBVA Argentina S.A) recibieron acciones promovidas por cuotapartistas. En todos los casos han sido recurridas por los órganos de los F.C.I. en tiempo y forma, estando pendientes de resolución. En los casos en que dichas acciones han sido acompañadas por medidas cautelares no se ha afectado el patrimonio de los F.C.I.

Con fecha 15 de abril de 2005, la Sociedad Depositaria comunicó a la Sociedad Gerente que, dado el incremento de las causas judiciales y el impacto patrimonial negativo generado a dicha Sociedad Depositaria por la totalidad de las medidas judiciales que debió cumplir respecto de los F.C.I., resultaba necesario llegar a un entendimiento con la Sociedad Gerente a efectos de realizar una asignación de los pagos efectuados por la Sociedad Depositaria.

En respuesta a la solicitud de Banco BBVA Argentina S.A., la Sociedad Gerente comunicó que afrontaría el pago del 50% del monto de los pagos efectivizados por dicha Sociedad Depositaria, entendiéndose que del mismo modo se efectuarían los ajustes resultantes de la resolución definitiva en cada uno de los casos. A partir del ejercicio 2005 y hasta la fecha, considerando que bajo la ley de Fondos Comunes de Inversión existía hasta el 31 de mayo de 2018 responsabilidad solidaria entre la Sociedad Gerente y la Sociedad Depositaria, la Sociedad Gerente procedió a abonar al Banco BBVA Argentina S.A. 686.813, y 219.310 (dólares estadounidenses), valuados al tipo de cambio comprador del Banco de la Nación Argentina, equivalentes al 50% de los amparos abonados por la Sociedad Depositaria. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad Gerente registra un crédito por este concepto el cual se encuentra provisionado en su totalidad.

Asimismo, la Sociedad Gerente comunicó a la Sociedad Depositaria la necesidad de efectuar un análisis de las acciones a adoptar sobre aquellas cuotapartes que con motivo de acciones judiciales no están disponibles para los demandantes.

En opinión de los asesores legales de la Sociedad Gerente, de acuerdo con la normativa aplicable a los F.C.I., no debería haber a la Sociedad Gerente responsabilidad emergente de las acciones comentadas, en tanto la Sociedad Gerente no tiene obligación de responder por los fondos invertidos.

Sin perjuicio de ello, el 9 de abril de 2010, la Cámara Comercial en el caso “Malfussi de Martínez Tripier, María c/ Itaú Asset Management S.A. s/ Ordinario” resolvió que corresponde revocar la sentencia que condenó a una sociedad gerente de un fondo común de inversión por considerar que actuó negligentemente en la operatoria del mismo, en tanto quedó acreditado que la composición de la cartera de fondo no fue violentada por la demandada, y que la crisis económica que sufrió el país meses después que la actora decidió invertir su dinero influyeron en los malos resultados de los negocios realizados. El cuotapartista de un fondo común de inversión se beneficia con la percepción de las utilidades que arroja la actividad del fondo (Art. 26 Ley N° 24.083), y que puede desvincularse de esa operatoria ejerciendo el derecho al rescate de las cuotas (Art. 16 Ley N° 24.083), sin que ese rescate implique la restitución de las sumas como si se tratase de la extracción del dinero de un depósito bancario. En este sentido, estableció que el cuotapartista de un fondo común de inversión debe asumir el riesgo de la inversión.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

Los impactos generados por todas estas cuestiones sobre la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 30 de junio de 2024 se reconocieron de acuerdo con las mejores estimaciones realizadas por el Directorio de la misma en virtud de la normativa vigente y considera que no debe incluirse ningún ajuste adicional a la fecha de emisión de los presentes estados contables intermedios.

3. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce su reversión, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

a) Información al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

La composición del pasivo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el Estado de Situación Financiera es la siguiente:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisión por impuesto a las ganancias	(2.015.246.782)	(6.066.218.548)
Anticipos por impuesto a las ganancias	1.160.538.760	3.087.729.450
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	<u>(854.708.022)</u>	<u>(2.978.489.098)</u>

Los activos por impuesto diferido en el Estado de Situación Financiera son los siguientes:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>Activo impositivo diferido</u>		
Por previsiones no deducibles y otros conceptos	77.868.357	121.235.405
Ajuste por Inflación Impositivo (Nota 3.b.)	8.250.187	26.566.034
Por resultado por tenencia de FCI	186.283.934	103.407.690
Activo por impuesto diferido	<u>272.402.478</u>	<u>251.209.129</u>
Activo neto por impuesto diferido	<u>272.402.478</u>	<u>251.209.129</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

La evolución del Activo neto por impuesto diferido al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se resume del siguiente modo:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	251.209.129	271.853.174
Recupero / (cargo) por impuesto diferido reconocido en el resultado	21.193.349	(20.644.045)
Activo neto por impuesto diferido al cierre del período/ejercicio	<u>272.402.478</u>	<u>251.209.129</u>

A continuación, se exponen los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias en los estados financieros condensados de período intermedio:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Gasto por impuesto a las ganancias corriente:	(2.149.780.898)	(4.756.131.181)
Resultado por impuesto a las ganancias diferido:	21.193.349	(133.417.287)
Impuesto a las ganancias total	<u>(2.128.587.549)</u>	<u>(4.889.548.468)</u>

b) Ajuste por inflación impositivo:

La Ley N° 27.430 de Reforma Fiscal, modificada por las Leyes 27.468 y 27.541, establece respecto del ajuste por inflación impositivo, con vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018, lo siguiente:

- i. Dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- ii. Respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

- iii. El efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes;
- iv. El efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y
- v. Para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

c) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de septiembre de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio. En los presentes estados contables, la Sociedad ha determinado el impuesto a las ganancias utilizando la tasa impositiva que estima que resultará aplicable a las ganancias totales esperadas del ejercicio.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

4. DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
a) Caja y bancos		
Efectivo- Fondo fijo en moneda nacional	5.000	8.988
Banco BBVA Arg. Cta. Cte. Remunerada (Nota 5.b.)	11.943.048.535	18.981.253.870
Banco BBVA Arg. Cta. Cte. en pesos (Nota 5.b.)	20.343.082	38.075.235
Banco BBVA Arg. Cta. Cte. en moneda extranjera (Nota 5.b. y Anexo III)	285.914.295	454.977.196
Cuenta corriente en Banco de Galicia	14.819	-
Total	<u>12.249.325.731</u>	<u>19.474.315.289</u>
b) Créditos por servicios		
Honorarios de gestión a cobrar	2.834.111.807	2.895.383.683
Total	<u>2.834.111.807</u>	<u>2.895.383.683</u>
c) Otros créditos		
Amparos abonados en moneda nacional (Nota 2)	686.812	1.234.700
Amparos abonados en moneda extranjera (Nota 2 y Anexo III)	195.295.431	310.774.836
Anticipo de sueldos	-	116.101.033
IVA Saldo a favor	828.337	1.489.125
Previsiones por riesgo de incobrabilidad (Nota 2 y Anexo IV)	(195.982.243)	(312.009.536)
Otros créditos	601.219	1.080.827
Previsiones por adelantos transitorios (Anexo IV)	(376.616)	(677.052)
Intereses a cobrar cta. cte. Remunerada en pesos (Nota 5.b.)	114.457.768	713.080.408
Total	<u>115.510.708</u>	<u>831.074.341</u>
<i>No Corrientes</i>		
Activo neto por impuesto diferido (Nota 3.a.)	272.402.478	251.209.129
Total	<u>272.402.478</u>	<u>251.209.129</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
d) Remuneraciones y cargas sociales		
Provisión para gratificaciones	145.173.101	500.372.391
Provisión para vacaciones	63.803.001	97.367.657
Aportes y contribuciones	34.409.455	41.121.435
Impuestos retenidos	22.049.777	7.406.143
Otras	80.935	115.199
Total	<u>265.516.269</u>	<u>646.382.825</u>
e) Cargas fiscales		
<i>Corrientes:</i>		
Provisión Impuesto a las ganancias	2.015.246.782	6.066.218.548
Anticipos, Retenciones e Impuesto Ley activable	(1.160.538.760)	(3.087.729.450)
Provisión impuesto sobre los ingresos brutos	79.740.010	127.624.740
Total	<u>934.448.032</u>	<u>3.106.113.838</u>
f) Otras deudas		
Acreedores varios	167.387.311	240.072.871
Acreedores por amparos (Anexo III)	164.492.366	263.217.355
Honorarios a pagar por servicios profesionales	116.837.152	3.178.543
Total	<u>448.716.829</u>	<u>506.468.769</u>
	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
g) Otros egresos:		
Premios por antigüedad (Anexo IV)	(6.889.825)	(6.533.654)
Cargo provisión por riesgo de incobrabilidad (Anexo IV)	(26.538.600)	(75.945.616)
Otros	(6.123.732)	(353.370)
Total	<u>(39.552.157)</u>	<u>(82.832.640)</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

5. SOCIEDADES ART. 33 - LEY GENERAL DE SOCIEDADES Y SOCIEDADES RELACIONADAS

a) Porcentaje de participación en el capital social y en los votos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

<u>Sociedad</u>	<u>Actividad principal</u>	<u>Carácter</u>	<u>Tenencia</u>	
			<u>Al 30/06/2024</u>	<u>Al 31/12/2023</u>
Banco BBVA Argentina S.A.	Sociedad Financiera	Controlante	100%	100%

b) Los saldos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de las cuentas patrimoniales y los resultados durante los períodos finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 con sociedades relacionadas son los siguientes:

Banco BBVA Argentina S.A.	30/06/2024	31/12/2023
ACTIVO		
Banco Cta. Cte. En pesos (Nota 4.a.)	20.343.082	38.075.235
Banco Cta. Cte en pesos Remunerada (Nota 4.a.)	11.943.048.535	18.981.253.870
Banco Cta. Cte. En moneda extranjera (Nota 4.a.)	285.914.295	454.977.196
PASIVO		
Int. A cobrar Cta. Cte. Rem en pesos (Nota 4.c.)	114.457.768	713.080.408
Otras deudas BBVA Argentina S.A.	12.691.378	97.160
	30/06/2024	30/06/2023
INGRESOS		
Int. Ganados Cta. Cte. Rem en pesos	2.320.812.519	2.316.785.850
EGRESOS		
Gastos bancarios (Anexo II)	603.194	323.646
Alquileres y expensas (Anexo II)	53.615.430	67.645.384
Honorarios por servicios	35.422.819	49.119.058

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

6. EXPOSICIÓN DE PLAZOS Y TASAS DE ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle de los plazos y tasas correspondientes a los activos y pasivos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Plazo	Al 30 de junio de 2024			Al 31 de diciembre de 2023		
	Inversiones Corrientes	Créditos y otros créditos (excepto previsiones)	Deudas (excepto previsiones)	Inversiones Corrientes	Créditos y otros créditos (excepto previsiones)	Deudas (excepto previsiones)
Sin plazo establecido (1)	393.428.599	196.583.462	164.492.366	1.300.705.060	313.090.363	263.217.355
A vencer (1)						
- Hasta tres meses	-	2.949.397.912	1.484.188.764	-	3.726.054.249	3.995.748.077
- De 4 a 6 meses	-	-	-	-	-	-
- De 10 a 12 meses	-	-	-	-	-	-
- Más de un año	-	272.402.478	-	-	251.209.129	-
Total con plazo	-	3.221.800.390	1.484.188.764	-	3.977.263.378	3.995.748.077
Total	393.428.599	3.418.383.852	1.648.681.130	1.300.705.060	4.290.353.741	4.258.965.432

(1) No devengan interés

7. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito, integrado e inscripto de la Sociedad por el período / ejercicio finalizado el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a 242.524.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

8. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN ADMINISTRADOS

a) Fondos administrados:

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la composición de los fondos administrados es la siguiente:

	Fondos administrados	30/06/2024 (1)		31/12/2023	
		Inversión	Patrimonio neto	Inversión	Patrimonio neto
1	FBA Acciones Argentinas	75.238.043.731	76.929.342.847	36.087.173.611	36.602.819.894
2	FBA Acciones Latinoamericanas	6.295.868.654	6.598.570.240	7.442.976.446	7.753.598.084
3	FBA Ahorro Pesos	32.165.295.350	40.971.089.680	6.933.588.185	8.759.840.346
4	FBA Bonos Argentina	10.217.928.817	14.181.296.931	1.242.978.662	2.169.400.372
5	FBA Renta Fija Plus	11.205.515.968	13.121.250.077	4.370.559.985	7.171.196.431
6	FBA Bonos Globales	-	15.074.869	-	29.309.319
7	FBA Calificado	-	-	28.154.485.621	28.597.016.485
8	FBA Horizonte	4.514.749.314	5.377.532.849	-	872.606.805
9	FBA Horizonte Plus	-	10.523.267	-	20.293.316
10	FBA Renta Mixta	5.862.771.449	7.120.629.461	2.580.246.245	3.586.076.514
11	FBA Renta Pesos	983.009.326.027	1.731.076.691.002	128.575.394.744	2.219.692.566.786
12	FBA Gestión I	-	73.559.959	-	116.287.454
13	FBA Retorno Total I	-	10.089.338	-	23.239.168
14	FBA Renta Pública I	4.733.436.525	4.796.022.972	-	1.003.868.176
15	FBA Renta Fija Dólar I	-	-	-	-
16	FBA Renta Fija Local	-	4.352.308	-	6.880.359
	Total	1.133.242.935.835	1.900.286.025.800	215.387.403.499	2.316.404.999.509

(1) No auditados

Las carteras de inversión de los fondos comprenden depósitos a la vista en entidades financieras autorizadas por el BCRA en moneda local y extranjera, depósitos a la vista en jurisdicciones diferentes a la República Argentina, instrumentos de inversión colectiva (FCI), plazos fijos clásicos, plazos fijos pre cancelables, cauciones, títulos de deuda pública nacional en moneda local y extranjera con jurisdicción local, obligaciones negociables en moneda local y extranjera, acciones de compañías locales y CEDEARS de compañías extranjeras.

b) FBA Acciones Globales- Liquidación

Con fecha 2 de septiembre de 2013, BBVA Asset Management Argentina S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión resolvió iniciar el proceso de liquidación de FBA Acciones Globales. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Sociedad Depositaria ha realizado pagos parciales a los cuotapartistas, depositando el remanente de los fondos en una cuenta especial en Banco BBVA Argentina S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

8. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN ADMINISTRADOS (cont.)

c) Aumento de honorarios de FBA Renta Pesos

Se modificaron las alícuotas de los honorarios del fondo común de inversión “FBA Renta Pesos”. Se incrementaron las tasas de los honorarios de la Sociedad Gerente de 2.379% a 2.779% de la cuotaparte Clase A, y de 0.979% a 1.379% de la cuotaparte Clase B, a partir del 14 de diciembre de 2021. Dichas modificaciones están dentro del rango aprobado el 15 de septiembre de 2021 por el Directorio de la Sociedad, y las alícuotas definitivas fueron ratificadas por el Directorio de la Sociedad el 19 de enero de 2022.

A partir del 1 de marzo de 2023, se incrementaron las tasas de los honorarios de la Sociedad Gerente de 2,779% a 3,379% de la cuotaparte Clase A, y de 1,379% a 1,679% de la cuotaparte Clase B. Dichas modificaciones están en concordancia con lo aprobado el 24 de octubre de 2022 por el Directorio de la Sociedad.

d) Aumento de honorarios de FBA Bonos Argentina

A partir del 1 de diciembre de 2022 se incrementaron las tasas de los honorarios de la Sociedad Gerente de 1,579% a 2,779% de la cuotaparte Clase A, y de 1,379% a 2,179% de la cuotaparte Clase B. Dichas modificaciones están en concordancia con lo aprobado el 18 de agosto de 2022 por el Directorio de la Sociedad.

e) Aumento de honorarios de FBA Ahorro Pesos

Se modificaron las alícuotas de los honorarios del fondo común de inversión “FBA Ahorro Pesos”. Se incrementaron las tasas de los honorarios de la Sociedad Gerente de 1,579% a 2,779% de la cuotaparte Clase A, y de 1,379% a 2,179% de la cuotaparte Clase B, a partir del 1 de diciembre de 2022. Dichas modificaciones están en concordancia con lo aprobado el 18 de agosto de 2022 por el Directorio de la Sociedad.

f) Aumento de honorarios de FBA Renta Fija Plus

Se modificaron las alícuotas de los honorarios del fondo común de inversión “FBA Renta Fija Plus”. Se incrementaron las tasas de los honorarios de la Sociedad Gerente de 1,579% a 2,779% de la cuotaparte Clase A, y de 1,379% a 2,179% de la cuotaparte Clase B, a partir del 1 de diciembre de 2022. Dichas modificaciones están en concordancia con lo aprobado el 18 de agosto de 2022 por el Directorio de la Sociedad.

g) Aumento de honorarios de FBA Renta Publica I

Se modificaron las alícuotas de los honorarios del fondo común de inversión “FBA Renta Publica I”. Se incrementaron las tasas de los honorarios de la Sociedad Gerente de 1,579% a 2,779% de la cuotaparte Clase A, y de 1,379% a 2,179% de la cuotaparte Clase B, a partir del 1 de diciembre de 2022. Dichas modificaciones están en concordancia con lo aprobado el 18 de agosto de 2022 por el Directorio de la Sociedad.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

8. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN ADMINISTRADOS (cont.)

h) Fusión de FBA Calificado con FBA Acciones Argentinas

Con fecha 15 de noviembre de 2023, la Sociedad Gerente solicitó a la C.N.V. la aprobación de la fusión de los fondos comunes de inversión FBA CALIFICADO y FBA ACCIONES ARGENTINAS, siendo el primero absorbido por el segundo.

La fusión se llevó a cabo, entre otras cuestiones, porque las carteras de los fondos comunes de inversión eran similares y en ambos se aplicaron similares estrategias de diversificación.

Con fecha 21 de febrero de 2024 la C.N.V. mediante Resolución RESFC-2024-22613-APN-DIR#CNV (Resolución N° 22.613) aprobó la fusión por absorción del fondo común de inversión FBA CALIFICADO con el fondo común de inversión FBA ACCIONES ARGENTINAS, de acuerdo a lo establecido en el artículo 59 y siguientes de la Sección XI del Capítulo II del Título V de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.), dispuesta por el Directorio de BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U., en su reunión celebrada el 17 de agosto de 2023 y por el Directorio de BANCO BBVA ARGENTINA S.A., mediante reunión celebrada el 23 de agosto de 2023.

La fusión por absorción del fondo común de inversión FBA CALIFICADO con el fondo común de inversión FBA ACCIONES ARGENTINAS se efectivizó el 11 de abril de 2024.

Al momento de la firma de los presentes estados contables resta que la C.N.V. resuelva la cancelación de la inscripción del Fondo Común de Inversión FBA CALIFICADO, que corre bajo el número de registro N° 223, y a BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U. y a BANCO BBVA ARGENTINA S.A., como Sociedad Gerente y Sociedad Depositaria del Fondo, respectivamente.

i) Sobre FBA Renta Fija Dólar I (Ex FBA Renta Pública II)

Con fecha 24 de abril de 2024 la C.N.V. mediante Resolución N° RESFC-2024-22676-APN-DIR#CNV (Resolución N° 22.676) aprobó: (i) el cambio de denominación del Fondo Común de Inversión “FBA RENTA PÚBLICA II” por “FBA RENTA FIJA DÓLAR I”, y (ii) las modificaciones efectuadas al texto de las cláusulas particulares del reglamento de gestión del Fondo Común de Inversión “FBA RENTA FIJA DÓLAR I”.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

8. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN ADMINISTRADOS (cont.)

En virtud del lanzamiento de la comercialización de las cuotapartes del Fondo Común de Inversión “FBA RENTA FIJA DÓLAR I”, el Directorio de la Sociedad de fecha 21 de mayo de 2024, aprobó los honorarios los cuales quedaron fijados de la siguiente manera:

FONDO COMÚN DE INVERSIÓN	CLASE	PORCENTAJE HONORARIOS SOCIEDAD GERENTE	PORCENTAJE HONORARIOS SOCIEDAD DEPOSITARIA	I.V.A. SOBRE HONORARIOS SOCIEDAD DEPOSITARIA	TOTALES
FBA RENTA FIJA DÓLAR I	A	1,3790%	0,10%	21,00%	1,5000%
	B	0,8790%	0,10%	21,00%	1,0000%

9. REFORMA ESTATUTARIA POR CAMBIO DE OBJETO SOCIAL, PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA

Con fecha 29 de abril de 2014, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas resolvió aprobar la reforma del objeto social de la Sociedad, a los efectos de adecuarlos a los cambios normativos introducidos principalmente a través de la Ley N° 26.831 (de mercado de capitales) y la Resolución General N° 622/2013 de la C.N.V. A tal fin, la Sociedad podrá desempeñarse como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva, Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva, Agente de Negociación, Agente de Liquidación y Compensación, Agente Productor, Agente Asesor del Mercado de Capitales, Agente de Corretaje de Valores Negociables y/o Fiduciario No Financiero y/o Financiero y/o Agentes de Custodia, Registro y Pago, considerando las compatibilidades que establezca la C.N.V. y previo cumplimiento de los requisitos y las exigencias que fije dicho organismo. Con fecha 14 de agosto de 2015, la reforma estatutaria fue inscripta en la I.G.J. bajo el N° 14.328 en el libro N° 75 de Sociedades por Acciones de dicho organismo. Al 30 de septiembre de 2023, en cumplimiento de las disposiciones establecidas por la C.N.V. con vigencia a partir de la Resolución General N° 729 del 26 de abril de 2019 de dicho organismo, y de acuerdo a las exigencias previstas, el patrimonio neto mínimo requerido para actuar como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión asciende a 150.000 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley 25.827, debiendo incrementar el mismo en un monto equivalente de 20.000 UVA actualizables por CER por cada Fondo Común de Inversión adicional que administre. Al 30 de junio de 2024 la Sociedad cumple con dicho requerimiento de patrimonio neto mínimo el cual asciende 450.000 UVA a 1.042,74 por un monto de \$469.233.000 el cual es inferior al patrimonio neto de la Sociedad.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

Por su parte, la contrapartida líquida, que debe alcanzar el 50% del patrimonio neto mínimo requerido, se encuentra integrada por los siguientes conceptos al 30 de junio de 2024:

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
Activos en instrumentos locales	
Fondos Comunes de Inversión	
FBA Renta pesos	
Cuenta de Custodia N°5.459.481	
(Anexo I)	296.412.818

De acuerdo a lo resuelto en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria celebrada el 28 de mayo de 2021, con fecha 2 de julio de 2021 fue presentado ante la Inspección General de Justicia el trámite de modificación del Estatuto Social a efectos que la sociedad cambie su tipo social a Sociedad Anónima Unipersonal “S.A.U.”, debido a la fusión por absorción entre los accionistas BBVA Francés Valores S.A. ahora BBVA Valores Argentina S.A. y Banco BBVA Argentina S.A., Expte. Nro. 9090902 y la correspondiente disolución de BBVA Valores Argentina S.A., Expte. Nro. 9208649.

La modificación estatutaria del cambio del tipo social a Sociedad Anónima Unipersonal “S.A.U.”, resultó inscripta en la I.G.J. el 26 de octubre de 2021 bajo el N° 17.937 del libro 105 de Sociedades por Acciones.

10. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

De acuerdo a la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria celebrada el 29 de mayo de 2024, se decidió:

- (i) Destinar los resultados acumulados del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 de \$10.657.541.254 (\$19.159.348.115 en moneda constante) a Reserva Facultativa.
- (ii) Destinar de la Reserva Facultativa:
 - a. la suma de \$11.000.000.000 (\$11.503.477.237 en moneda constante) a distribución de Dividendos en Efectivo;
 - b. la suma de \$38.925.955 (\$69.978.235 en moneda constante) para amparos y acciones judiciales;
 - c. y la suma de \$289.165.836 (\$519.841.188 en moneda constante) a cuenta de futura distribución de utilidades.

Conforme a las regulaciones establecidas por la I.G.J, por la cual corresponde asignar a Reserva legal el 5% de las ganancias realizadas y líquidas que arroje el estado de resultado del ejercicio hasta alcanzar el 20% del capital social, dicho tope se encontraba alcanzado al momento de la asamblea (\$19.744.695 en moneda constante) al cierre de los presentes estados contables intermedios.

11. LIBROS CONTABLES

A la fecha de emisión de los presentes estados contables intermedios, la totalidad de los estados contables hasta el 31 de marzo de 2024 inclusive se encuentran transcritos en el libro Inventario y Balances de la Sociedad. Asimismo, el libro diario se encuentra copiado al 30 de junio de 2024.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2024 presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

12. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO

No existen otros acontecimientos y operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los estados contables que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera, así como los resultados de la Sociedad a la fecha de cierre del presente período.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.**
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**DETALLE DE INVERSIONES AL
30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2023**
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)

Denominación	30/06/2024 (1)			31/12/2023 (1)
	Valor nominal	Valuación	Importe	Importe
Cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión				
FBA Renta Pesos Clase "B" - contrapartida líquida (2)	2.792.293	106,153921	296.412.818	387.421.201
FBA Gestión I Clase "B"	9.990.150	7,363249	73.559.962	116.287.457
FBA Renta Pública I Clase "B"	2.000.803	9,022927	18.053.102	24.004.199
FBA Renta Fija Local Clase "B"	1.000.000	4,352308	4.352.308	6.880.359
FBA Retorno Total I Clase "B"	73.224	13,132229	961.598	3.187.266
FBA Acciones Argentinas Clase "B"	222	393,017731	87.332	91.275
FBA Horizonte Plus Clase "B"	100	14,786900	1.479	2.327
FBA Renta Pesos Clase "B"	-	-	-	762.830.976
Total de Inversiones en Cuotapartes de FCI			393.428.599	1.300.705.060
Total de Inversiones			393.428.599	1.300.705.060

(1) Criterio de valuación en Nota 1.4.b)

(2) Nota 9

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 64 APARTADO I INCISO b) DE LA LEY
GENERAL DE SOCIEDADES POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)

Rubro	30/06/2024		30/06/2023	
	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Total	Total
Impuestos	1.126.533.351	-	1.126.533.351	1.574.579.484
Remuneraciones y cargas sociales	119.619.029	358.857.088	478.476.117	491.008.054
Honorarios por servicios	-	241.930.287	241.930.287	199.369.285
Tasas y aranceles CNV	188.153.506	-	188.153.506	235.269.870
Gratificaciones al personal	41.245.447	123.736.343	164.981.790	283.602.153
Alquileres y expensas (Nota 5.b.)	-	53.615.430	53.615.430	67.645.384
Servicios de terceros	-	34.315.567	34.315.567	54.937.402
Servicios al Personal	-	10.775.787	10.775.787	4.529.969
Gastos rúbrica y copiado	-	8.975.226	8.975.226	17.028.858
Cámara de Fondos Comunes de Inversión	-	8.542.803	8.542.803	9.990.406
Comunicaciones	-	6.172.595	6.172.595	2.492.886
Certificaciones	-	4.454.582	4.454.582	6.041.038
Representación, viáticos y movilidad	-	3.731.579	3.731.579	1.057.115
Gastos bancarios (Nota 5.b.)	-	603.194	603.194	323.646
Suscripciones y publicaciones	-	-	-	21.566
Totales al 30 de junio de 2024	1.475.551.333	855.710.481	2.331.261.814	-
Totales al 30 de junio de 2023	2.003.501.904	944.395.212	-	2.947.897.116

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortíz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2023**

Rubros	Clase y Monto de Moneda Extranjera	30/06/2024		31/12/2023	
		Tipo de Cambio Vigente	Monto en moneda constante pesos	Monto en moneda constante pesos	
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y bancos					
- Banco BBVA Argentina S.A. Cta.Cte.	US\$	321.072	890,50 (1)	285.914.295	454.977.196
Otros créditos					
- Amparos abonados	US\$	219.310	890,50 (1)	195.295.431	310.774.836
Total del Activo				481.209.726	765.752.032
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Otras deudas					
- Acreedores por amparos	US\$	176.778	930,50 (2)	164.492.366	263.217.355
Total del Pasivo				164.492.366	263.217.355

(1) Tipo de cambio comprador dólar billete del Banco de la Nación Argentina al 30 de junio de 2024.

(2) Tipo de cambio vendedor dólar billete del Banco de la Nación Argentina al 30 de junio de 2024.

US\$: dólares estadounidenses

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

**BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

**PREVISIONES
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda constante – pesos - Nota 1.3.)**

Concepto	Saldo al 31/12/2023	Aumento	Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (2)	Saldo al 30/06/2024
Deducidas del Activo				
Otros Créditos				
Por riesgo de incobrabilidad	312.009.536	26.538.600 (1)	(142.565.893)	195.982.243
Por adelantos transitorios	677.052	-	(300.436)	376.616
	<u>312.686.588</u>	<u>26.538.600</u>	<u>(142.866.329)</u>	<u>196.358.859</u>
Incluidas en el Pasivo				
Previsión Otras Contingencias	10.439.042	6.889.825 (1)	(4.632.241)	12.696.626
	<u>10.439.042</u>	<u>6.889.825</u>	<u>(4.632.241)</u>	<u>12.696.626</u>

(1) Imputado en "Otros egresos" en el estado de resultados al 30 de junio de 2024.

(2) Imputado en "Resultados financieros y por tenencia incluyendo el Resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda - RECPAM" en el estado de resultados al 30 de junio de 2024.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08/08/2024

P/COMISIÓN FISCALIZADORA

Pablo G. Rosso
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

Alejandro Ortiz
Síndico
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T° 58 F° 419

Lautaro Véliz Espeche
Presidente

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Presidente y Directores de
BBVA Asset Management Argentina S.A.U.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión
Domicilio legal: Av. Córdoba 111, piso 30
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
C.U.I.T. N°: 30-54859016-3

I. Informe sobre los estados contables

Introducción

1. Hemos revisado los estados contables de período intermedio adjuntos de BBVA Asset Management Argentina S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión (“la Sociedad”), que comprenden (a) el estado de situación patrimonial intermedio al 30 de junio de 2024, (b) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo intermedios por el período de seis meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Dirección de la Sociedad en relación con los estados contables

2. La Dirección de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación de los estados contables adjuntos de conformidad con el marco de información contable prescripto por la Inspección General de Justicia (I.G.J.), que, tal como se indica en la nota 1.2 a los estados contables adjuntos, requiere aplicar las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, en cuanto no esté previsto de diferente forma en la ley, disposiciones reglamentarias o resoluciones de dicho organismo de control. Asimismo, la Dirección de la Sociedad es también responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas aplicables a la revisión de estados contables de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados contables anuales de la Sociedad. Una revisión de estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados contables y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos no están presentados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable mencionado en el párrafo 2.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

5. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:
 - a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes considerando lo mencionado en la nota 11 a los estados contables adjuntos.
 - b) Al 30 de junio de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Sociedad, asciende a \$26.123.826, no siendo la misma exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
8 de agosto de 2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

PABLO G. ROSSO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 434 F° 66

INFORME DE REVISIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los señores Accionistas de
BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN
Av. Córdoba 111, Piso 30
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los controles realizados como miembros de la Comisión Fiscalizadora respecto de los estados contables intermedios

Documentos examinados

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora hemos efectuado una revisión de los estados contables de período intermedio de BBVA Asset Management Argentina S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión (la “Sociedad”) que se adjuntan, los que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2024, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, así como las notas y anexos que se presentan como información complementaria.

Las cifras y otra información comparativa correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y por el período de tres meses finalizado el 30 de junio de 2023, son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información de este período intermedio.

Responsabilidad de la dirección en relación 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.

Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables de período intermedio adjuntos sobre la base de nuestra revisión, realizada de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión 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. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y comercialización, dado que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los estados contables adjuntos, hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L. en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe con fecha 8 de agosto de 2024, de acuerdo con las normas de revisión vigentes para encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios. La revisión en períodos intermedios tiene un alcance substancialmente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no permite obtener seguridad de que se tome conocimiento

de todos los temas significativos que podrían identificarse en ésta; en consecuencia, no se expresa una opinión de auditoría sobre los estados contables de períodos intermedios.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados contables adjuntos de la Sociedad correspondientes al período de tres meses terminado el 30 de junio de 2024 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra conclusión queremos enfatizar la información contenida en la Nota 1.1 sobre el impacto de la situación macroeconómica y del sistema financiero y de capitales sobre las operaciones de la Sociedad.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

1. Las cifras de los estados contables adjuntos se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances, y el libro Diario se encuentra copiado hasta el 30 de junio de 2024 (Nota 11).
2. En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período de tres meses finalizado el 30 de junio de 2024 los restantes procedimientos descriptos en el artículo N°294 de la Ley N°19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.
3. No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la Nota 9 a los estados contables adjuntos en relación con Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de agosto de 2024

POR COMISION FISCALIZADORA

ALEJANDRO C. ORTIZ (Síndico)
ABOGADO (U.B.A)
C.P.A.C.F. Tomo 58, Folio 419

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de agosto 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 08/08/2024 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/06/2024 perteneciente a BBVA ASSET MANAGEMENT ARGENTINA S.A.U. SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN Otras (con domic. legal) CUIT 30-54859016-3, intervenida por el Dr. PABLO GUILLERMO ROSSO. 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. PABLO GUILLERMO ROSSO

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 434 F° 66

Firma en carácter de socio

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

T° 1 F° 13

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: laowwgn

Legalización N° 910944

