

**Estados Financieros correspondientes al periodo del 01 de Enero de 2024 al 30 de Junio de 2024
presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio económico anterior**

	<u>REF.</u>
Activo Neto	1
Estado de Ingresos y Egresos	2
Flujos de Efectivo	3
Variación del Activo Neto	4
Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 3.5)	5
Notas a los Estados Financieros (Nota 3.6 a Nota 8)	6

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO MUTUO RF CASH USD

ESTADO DEL ACTIVO NETO

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2023

(En Dólares Estadounidenses)

ACTIVO	30/06/2024	31/12/2023
Disponibilidades (Nota 4.1)	1.202.543,71	3.036.696,88
Inversiones (Nota 4.2)	32.863.876,82	21.166.342,18
Intereses a Cobrar a Plazo Fijo	1.869,49	2.812,53
TOTAL ACTIVO BRUTO	34.068.290,02	24.205.851,59
Acreeedores por Operaciones	(3.000,00)	-
Comisiones a pagar a la Administradora (Nota 4.3)	(37.282,98)	(19.999,34)
TOTAL ACTIVO NETO	34.028.007,04	24.185.852,25
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION	308.220,9715	223.094,6181
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE	110,401336	108,410738

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

Firmado digitalmente por:

Luis Sartorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO MUTUO RF CASH USD

ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 30 de Junio de 2023

(En Dólares Estadounidenses)

INGRESOS		30/06/2024	30/06/2023
Resultados por tenencia de inversiones	(Nota 4.4)	553.851,56	353.904,63
Intereses		104.616,79	146.831,97
Otros Ingresos	(Nota 4.5)	3.576,97	135,76
TOTAL INGRESOS		662.045,32	500.872,36
EGRESOS			
Comisión por Administración	(Nota 3.6)	(169.382,00)	(145.613,40)
Comisión de Corretaje	(Nota 3.6)	(1.526,88)	(2.432,72)
TOTAL EGRESOS		(170.908,88)	(148.046,12)
RESULTADO DEL EJERCICIO		491.136,44	352.826,24

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

Firmados digitalmente por:

Luis Sartorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO MUTUO RF CASH USD
ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2024 AL 30 DE JUNIO DE 2024

(En Dólares Estadounidenses)

CUENTAS	APORTANTES	RESULTADOS	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2023
<u>Saldo al inicio del período</u>	22.332.620,36	1.853.231,89	24.185.852,25
Movimientos del Período			
Suscripciones	44.119.560,94	-	
Rescates	(34.768.542,59)	-	
Resultado del período	-	491.136,44	
<u>Saldo al final del Período</u>	31.683.638,71	2.344.368,33	TOTAL ACTIVO NETO AL 30/06/2024
			34.028.007,04

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Firmados digitalmente por:

Luis Sartorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO MUTUO RF CASH USD
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(En Dólares Estadounidenses)

	30/06/2024	30/06/2023
Actividades Operativas		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento/disminución en Inversiones	(11.140.106,11)	(5.847.291,84)
Intereses percibidos por inversiones temporarias	104.616,79	140.784,78
Pago por comisiones de administración	(152.098,36)	(145.613,40)
Aumento/Disminución de Otros Pasivos	2.416,16	-
Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas	(11.185.171,52)	(5.852.120,46)
Actividades de Financiación		
Rescates	(34.768.542,59)	(31.270.578,70)
Suscripciones	44.119.560,94	40.467.776,91
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	9.351.018,35	9.197.198,21
Efectivo al comienzo del período	3.036.696,88	460.015,30
Saldo final de efectivo al final del período	1.202.543,71	3.805.093,05

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Firmados digitalmente por:

Luis Sartorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT A.F.P.I.S.A
FONDO MUTUO RF CASH USD
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE AL 30 DE JUNIO DE 2024

NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO

1.1) Naturaleza Jurídica y Características del Fondo

El FONDO MUTUO RF CASH USD (de aquí en adelante indistintamente "Fondo Mutuo RF Cash USD", o "el Fondo ") es un fondo mutuo de inversión en Instrumentos de Renta Fija, administrado por SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT A.F.P.I.S.A

De conformidad con la Ley 5452/15 Que Regula los Fondos Patrimoniales de Inversión, el Fondo Mutuo se considera como una persona jurídica independiente y la Sociedad Administradora actúa como su representante legal. Las operaciones del Fondo Mutuo se registran y contabilizan en forma separada de la Sociedad Administradora y de los demás fondos administrados por la misma.

Los fondos mutuos son instrumentos de inversión, que se caracterizan por reunir los aportes de distintas personas, físicas o jurídicas, denominadas PARTICIPES, con el objetivo de invertir tales aportes en instrumentos financieros de oferta pública admitidos por la Ley N° 5.452 "Que regula los Fondos Patrimoniales de Inversión" y sus reglamentaciones. Estos aportes o cuotas son administrados por SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT A.F.P.I.S.A, por cuenta y orden de los PARTICIPES.

El Fondo fue creado, con el objeto de invertir exclusivamente en instrumentos de renta fija los recursos provenientes de los aportes dinerarios de los Participes. Los aportes de dinero de los Participes constituyen el patrimonio del Fondo y se expresan en partes de igual valor y característica denominadas "Cuotas de Participación" o "Cuotas". Las Cuotas de Participación son rescatables.

1.2) Autorización de Funcionamiento

El fondo se encuentra inscripto en los registros de la Comisión Nacional de Valores según Resolución N° 22 E/20 de fecha 6 de agosto de 2020 y Certificado de Registro N° 61_07082020.

1.3) Políticas de inversión, diversificación de las inversiones, liquidez y endeudamiento

Políticas de Inversión

De acuerdo con el Reglamento Interno aprobado por la CNV, el Fondo Mutuo invertirá 100% de sus activos en títulos valores negociables de renta fija, públicos o privados, en promedio de corto y mediano plazo, emitidos en el mercado local e internacional.

Se entiende que "valores negociables de renta fija" se refiere a aquellos títulos representativos de deuda que otorgan a quien los posee, el derecho de recibir un interés predeterminado de acuerdo a una variable específica, durante un plazo preestablecido.

Las inversiones del Fondo se harán y mantendrán, exclusivamente, en la moneda del fondo: Dólares Estadounidenses.

Así mismo, la Sociedad Administradora está facultada a realizar operaciones de reporto con los títulos que correspondan a las categorías definidas a continuación en el apartado "diversificación de las inversiones". Estas operaciones tienen como plazo máximo 365 días y hasta el 100% del patrimonio del fondo.

La contabilidad del Fondo será en Dólares Estadounidenses. Consecuentemente, el valor de las Cuotas de Participación, los activos y los pasivos se expresarán en la misma moneda. En caso de que existan cuentas que tengan denominación en moneda extranjera deberá incluirse el tipo de cambio oficial publicado en la página Web del Banco Central del Paraguay, al momento de su registro contable.

El Fondo realizará sus inversiones en el mercado local e internacional. El nivel de riesgo esperado de las inversiones que efectuará el Fondo Mutuo es moderado; (i) podrá invertir en instrumentos de deuda emitidos en Dólares Estadounidenses, ajustándose en todo caso a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones; (ii) la duración de las inversiones será, en promedio, de corto plazo y mediano plazo; y (iii) los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una calificación de riesgo BBB, como mínimo.

Diversificación de las Inversiones

El Fondo Mutuo realiza sus operaciones de acuerdo a los límites expuestos en la siguiente tabla que se establecen sobre el Activo Total del Fondo Mutuo:

Diversificación de las inversiones respecto al activo total del Fondo Mutuo (Tipo de instrumento):	Mínimo	Máximo
a) Títulos emitidos por el Tesoro Público o garantizados por el mismo, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la CNV;	0%	Hasta 100%
b) Títulos a plazo de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay y que cuenten con calificación de riesgo BBB o superior;	0%	Hasta 100%
c) Bonos soberanos emitidos internacionalmente por el Estado paraguayo;	0%	Hasta 50%
d) Títulos de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay y que cuenten con calificación de riesgo local BBB o superior que emitan y coticen en mercados internacionales;	0%	Hasta 50%
e) Títulos emitidos por las Gobernaciones, Municipalidades y otros organismos y entidades del Estado, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la CNV;	0%	Hasta 50%
f) Letras o cédulas hipotecarias establecidas en la Ley General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito, cuya emisión haya sido registrado en el Registro de Valores que lleva la CNV;	0%	Hasta 50%
g) Bonos, títulos de deuda o títulos emitidos en desarrollo de titularizaciones, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la CNV, y que cuenten con calificación de riesgo BBB o superior;	0%	Hasta 75%
h) Títulos emitidos por un Estado extranjero con calificación BBB, similar o superior, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales; si un mismo título fuere calificado en categorías de riesgo discordantes se deberá considerar la categoría más baja;	0%	Hasta 50%
i) Títulos emitidos por una emisora extranjera con calificación A, similar o superior, con un monto de emisión de la serie de al menos dólares americanos cien millones o su equivalente, negociados habitualmente en los mercados locales o internacionales; si un mismo título fuere calificado en categorías de riesgo discordantes se deberá considerar la categoría más baja. Estas inversiones serán limitadas a emisores cuyo país de origen tienen calificación A, similar o superior.	0%	Hasta 50%
j) Operaciones de compra con compromiso de venta con los valores comprendidos en este artículo, con contraparte de sujetos supervisados por la Comisión Nacional de Valores u otras autoridades administrativas de control, y negociados a través de las Casas de Bolsa. El plazo máximo de estas operaciones será de 365 días.	0%	Hasta 100%
k) Cuotas partes de fondos mutuos o de inversión.	0%	Hasta 30%

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Los límites de diversificación por emisor y grupo empresarial son:

i. **Límite máximo de inversión por emisor:** 10% de los activos del Fondo y del total de patrimonio neto de la entidad emisora; y

ii. **Límite máximo de inversión por emisor y su grupo empresarial:** 25% de los activos del Fondo.

Quedan exceptuados de los límites de diversificación, los títulos emitidos por los Tesoro Nacionales, Banco Central y otras Entidades Estatales.

Políticas de liquidez

El Fondo tendrá como política que, al menos, el 10% de sus activos serán activos de alta liquidez, para efectos de cumplir con sus obligaciones y el pago de rescates de cuotas.

Políticas de endeudamiento

El Fondo podrá contraer deuda de corto plazo, mediante la contratación de créditos bancarios con plazos de vencimiento de hasta 365 días, o líneas de crédito financieras o bancarias, ya sea para el pago de rescates de cuotas, o para aprovechar oportunidades de inversión.

NOTA 2. INFORMACIÓN SOBRE LA ADMINISTRADORA

2.1) Razón social de la Administradora

Regional.F.P.I.S.A, con domicilio en Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva, Asunción-Paraguay es una Sociedad Anónima, cuyo objeto social exclusivo es la administración colectiva de fondos conforme a la Ley de Fondos, la Resolución CNV CG N° 06/19 y sus sucesivas modificaciones. La Sociedad Administradora se constituyó por escritura pública de fecha 06/11/2019, otorgada en la escribanía Peroni.

Fue autorizada según Res. CNV N° 22E/20.- de fecha 6 de agosto de 2020 y Certificado de Registro N° 60_07082020 de fecha 7 de agosto de 2020, de la Comisión Nacional de Valores.

Cambio de denominación por Sudameris Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión Sociedad Anonima (Sudameris Asset Management AFPISA) por escritura N° 593 del 19 de septiembre del 2023 Matrícula 25744 Serie Comercial inscripto bajo el N° 2, Folio 26 y siguientes de fecha 14 de diciembre de 2023

2.2) Entidad encargada de la custodia

Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.: Fue Constituida por decreto del poder Ejecutivo N° 38.088 de fecha 20 de marzo de 1987, inscripta en el registro publico de comercio en el Año 1978

Regional Casa de Bolsa Sociedad Anónima.: Fue constituida bajo la forma jurídica de sociedad anónima, el 23 de agosto de 2018 según Escritura Pública N° 558 e inscripta en el Registro Público de Comercio en el libro seccional respectivo y bajo el N° 1 y el folio N° 1 y siguiente de fecha 28 de setiembre de 2018

Regional Casa de Bolsa S.A. cambió de denominación por Sudameris Casa de Bolsa Sociedad Anonima (Sudameris Securities C.B.S.A.) por escritura N° 608 del 26 de septiembre del 2023. Matrícula N° 15.752, Serie Comercial inscripto bajo el N° 4 ,Folio N° 37 y siguientes del fecha 15 de noviembre 2023.

Banco Central del Paraguay.: Regido por la Ley N° 489/95 Orgánica del Banco Central del Paraguay y la Ley 6.104/2018 que modifica y amplia la Ley 489/95.

Títulos Físicos (de ser adquiridos): Serán custodiados en la bóveda de Sudameris Securities Casa de Bolsa Sociedad Anónima, de acuerdo a los procedimientos de seguridad y control de la mencionada entidad.

Títulos desmaterializados (de ser adquiridos): Serán Custodiados por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. ("BVPASA") bajo la cuenta corriente creada en dicha entidad y en el Banco Central del Paraguay para los bonos soberanos, que es la depositaria electrónica de Valores de la República del Paraguay.

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1) Bases de Preparación de los Estados Contables

Los Estados Financieros se expresan en Dólares Estadounidenses y han sido preparados siguiendo los criterios de valuación y las normas de presentación con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a los Fondos Mutuos sobre la base de los costos históricos, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial de la empresa, en los resultados de las operaciones y en sus flujos de efectivo en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aplicada en Paraguay.

3.2) Período

Los estados financieros y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa de la siguiente manera: el balance general se presenta de manera comparativa al 31 de diciembre de 2023; los estados de ingresos y egresos, estado de flujo de efectivos y el estado de variación del activo neto se presenta de manera comparativa al 30 de junio de 2023.

3.3) Valorización de Inversiones

a. Títulos de deudas: Los títulos de deuda son reconocidos a su valor de incorporación más los intereses devengados a la fecha de cada ejercicio; cuando las inversiones incluyen cláusulas de ajuste, las mismas se ajustan en base al método de ajuste pactado. Cuando el valor de mercado de la inversión es menor a su costo, la diferencia se carga al resultado del ejercicio correspondiente. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.

b. Operaciones de Reporto: Las operaciones de reporto son registradas a su costo de adquisición mas las primas por diferencia de precios devengadas a cobrar. Las primas generadas por estas operaciones son registradas en resultados conforme se devengan.

3.4) Reconocimiento de los Ingresos y de los gastos

a. Ingresos : Los Intereses sobre títulos y otros valores, así como las primas por diferencia de precios generados durante el ejercicio son registrados como conforme se devengan.

b. Egresos: Los gastos se reconocen en el estado de resultado de acuerdo al criterio de lo devengado, cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos.

3.5) Tipos de cambio utilizado para convertir a moneda nacional los saldos en moneda extranjera

Durante el ejercicio no se han registrados transacciones en moneda diferente a la moneda del fondo. Así mismo, al 30 de Junio del 2024 no existen saldos de activos y pasivos en moneda distintos al dólar estadounidense.

Firmados digitalmente por:

Luis Sartorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS
(Continuación)

3.6) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora

CONCEPTO	30/06/2024	30/06/2023
Comisiones por Administración Sudameris AFPISA (*)	169.382,00	145.613,40
Gastos Bursátiles	1.526,88	2.432,72
Total	170.908,88	148.046,12

(*) El importe correspondiente a la comisión por administración registrado durante el período constituye un gasto asumido por el Fondo Mutuo, en concepto de los servicios prestados por la Sociedad Administradora y equivale a la tasa 1,25 % anual más IVA calculado en forma diaria sobre el valor del patrimonio neto del Fondo Mutuo del día (luego de debidas las cargas de las operaciones del día) ("Comisión de Administración")

3.7) Información estadística

A continuación, información estadística mensual de la posición del Fondo Mutuo durante el ejercicio 2024:

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	Nº DE PARTICIPES (*)
1er. Trimestre			
Enero	108.733237	24.298.942,70	343
Febrero	109.025476	26.674.562,76	356
Marzo	118.687516	26.478.546,07	369
2do. Trimestre			
Abril	109.689577	26.019.576,23	392
Mayo	110.066994	31.636.105,47	438
Junio	110.401336	34.028.007,04	464

(*) Dato no auditada

NOTA 4. COMPOSICION DE CUENTAS

4.1) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por saldos en cuentas bancarias e instrumentos de alta liquidez de contratos pactados de disponibilidad inmediata. A continuación se detalla la composición:

Cuenta	30/06/2024	31/12/2023
Financiera Finexpar S.A.E.C.A. N° 113101730	-	-
Sudameris Bank Cta. Cte (Anterior Banco Regional) Cta. Cte. N° 8247852	-	1.036.580,44
Banco S.A. CAV N° 0310144825	1.179.988,55	2.000.116,44
Sudameris Bank Cta. Cte. N° 8076747	6.006,45	-
Pershing LLC. (A/C: PPS300131)	16.548,71	-
Total	1.202.543,71	3.036.696,88

4.2) Inversiones

A continuación se expone la información respecto a los instrumentos adquiridos:

Al 30 de Junio 2024:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor Contable	Valor nominal	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al Activo del Fondo	%De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico (dato no auditado)
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	23/01/2024	24/08/2026	Dólares americanos	500.000,00	\$21.924,68	\$32.509,38	500.000,00	6,50%	1,56%	10%	44,05%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	23/01/2024	24/08/2026	Dólares americanos	500.000,00	\$21.924,68	\$32.509,38	500.000,00	6,50%	1,56%	10%	45,61%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	29/02/2024	24/08/2026	Dólares americanos	500.000,00	\$22.655,42	\$32.711,71	500.000,00	6,50%	1,56%	10%	47,17%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	21/04/2022	22/04/2025	Dólares americanos	501.000,00	\$04.429,36	\$01.000,00	501.000,00	3,75%	1,48%	10%	48,65%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	13/10/2023	20/07/2026	Dólares americanos	100.000,00	\$02.015,44	\$01.573,08	100.000,00	6,50%	0,30%	10%	48,95%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	05/01/2024	24/08/2026	Dólares americanos	500.000,00	\$17.775,34	\$32.434,79	500.000,00	6,50%	1,56%	10%	50,52%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	05/01/2024	24/08/2026	Dólares americanos	500.000,00	\$17.775,34	\$32.434,79	500.000,00	6,50%	1,56%	10%	52,08%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	05/01/2024	24/08/2026	Dólares americanos	500.000,00	\$17.775,34	\$32.417,03	500.000,00	6,50%	1,56%	10%	53,64%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	29/02/2024	24/08/2026	Dólares americanos	500.000,00	\$22.234,91	\$32.485,59	500.000,00	6,50%	1,56%	10%	55,20%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	29/02/2024	24/08/2026	Dólares americanos	500.000,00	\$22.234,91	\$32.485,59	500.000,00	6,50%	1,56%	10%	56,77%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	18/04/2024	19/04/2027	Dólares americanos	500.000,00	\$00.000,00	\$06.116,20	500.000,00	6,45%	1,49%	10%	58,25%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	18/04/2024	19/04/2027	Dólares americanos	500.000,00	\$00.000,00	\$06.116,20	500.000,00	6,45%	1,49%	10%	59,74%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	07/06/2024	08/06/2027	Dólares americanos	500.000,00	\$00.000,00	\$01.814,93	500.000,00	6,50%	1,47%	10%	61,21%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	07/06/2024	08/06/2027	Dólares americanos	500.000,00	\$00.000,00	\$01.814,93	500.000,00	6,50%	1,47%	10%	62,68%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	07/06/2024	08/06/2027	Dólares americanos	500.000,00	\$00.000,00	\$01.814,93	500.000,00	6,50%	1,47%	10%	64,16%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	07/06/2024	08/06/2027	Dólares americanos	500.000,00	\$00.000,00	\$01.814,93	500.000,00	6,50%	1,47%	10%	65,63%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	12/01/2024	24/08/2026	Dólares americanos	250.000,00	\$29.161,58	\$26.204,59	250.000,00	6,50%	0,78%	10%	66,41%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	12/01/2024	24/08/2026	Dólares americanos	250.000,00	\$29.161,58	\$26.204,59	250.000,00	6,50%	0,78%	10%	67,19%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	12/01/2024	24/08/2026	Dólares americanos	250.000,00	\$29.161,58	\$26.204,59	250.000,00	6,50%	0,78%	10%	67,97%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	12/01/2024	24/08/2026	Dólares americanos	250.000,00	\$29.161,58	\$26.204,59	250.000,00	6,50%	0,78%	10%	68,76%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	18/03/2024	19/03/2027	Dólares americanos	500.000,00	\$00.000,00	\$08.949,29	500.000,00	6,45%	1,49%	10%	70,25%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	18/03/2024	19/03/2027	Dólares americanos	500.000,00	\$00.000,00	\$08.949,29	500.000,00	6,45%	1,49%	10%	71,74%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	18/03/2024	19/03/2027	Dólares americanos	500.000,00	\$00.000,00	\$08.949,29	500.000,00	6,45%	1,49%	10%	73,24%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	13/10/2023	26/07/2026	Dólares americanos	100.000,00	\$10.519,56	\$10.519,56	100.000,00	6,50%	0,30%	10%	73,54%

Al 31 de Diciembre 2023:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor Contable	Valor nominal	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al Activo del Fondo	%De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico (dato no auditado)
Bono	Banco Continental S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/08/2022	12/05/2028	Dólares americanos	220.000,00	256.001,04	246.928,33	220.000,00	6,75%	1,02%	10%	1,02%
Bono	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/04/2021	17/03/2028	Dólares americanos	240.000,00	1.017.866,00	245.943,37	240.000,00	5,50%	1,02%	10%	2,04%
Bono	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/05/2023	17/03/2028	Dólares americanos	900.000,00	915.882,66	922.288,18	900.000,00	5,50%	3,81%	10%	5,85%
Bono	Finepar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/10/2020	29/09/2027	Dólares americanos	16.000,00	42.734,65	16.297,40	16.000,00	6,13%	0,07%	10%	5,92%
Bono	Finepar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/11/2021	27/09/2030	Dólares americanos	43.000,00	145.986,19	43.955,84	43.000,00	6,50%	0,18%	10%	6,10%
Bono	Finepar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/11/2021	29/09/2027	Dólares americanos	100.000,00	101.948,33	101.981,51	100.000,00	6,00%	0,42%	10%	6,52%
Bono	Vicente Scavone & CIA S.A.E.	Financiero	Paraguay	19/06/2031	19/06/2031	Dólares americanos	290.000,00	278.167,79	270.014,13	290.000,00	5,60%	1,21%	10%	7,64%
Bono	Vicente Scavone & CIA S.A.E.	Financiero	Paraguay	19/06/2031	19/06/2031	Dólares americanos	200.000,00	223.154,98	218.071,35	200.000,00	5,60%	0,90%	10%	8,54%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	16/05/2022	02/01/2024	Dólares americanos	150.000,00	147.446,64	156.030,74	150.000,00	2,00%	0,65%	10%	0,65%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	12/04/2022	11/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.000,00	100.706,45	100.000,00	3,00%	0,42%	10%	1,06%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	12/04/2022	11/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.000,00	100.706,45	100.000,00	3,00%	0,42%	10%	1,48%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	12/04/2022	11/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.000,00	100.706,45	100.000,00	3,00%	0,42%	10%	1,89%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	12/04/2022	11/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.000,00	100.706,45	100.000,00	3,00%	0,42%	10%	2,31%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	12/04/2022	11/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.000,00	100.706,45	100.000,00	3,00%	0,42%	10%	2,73%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Continental S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/06/2023	16/12/2024	Dólares americanos	200.000,00	201.781,33	201.611,15	200.000,00	5,00%	0,83%	10%	3,56%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Continental S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/06/2023	16/12/2024	Dólares americanos	300.000,00	302.672,04	302.416,74	300.000,00	5,00%	1,25%	10%	4,81%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Continental S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/06/2023	16/12/2024	Dólares americanos	500.000,00	504.395,03	504.027,86	500.000,00	5,00%	2,08%	10%	6,90%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Continental S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/06/2023	16/12/2024	Dólares americanos	500.000,00	504.395,03	504.027,86	500.000,00	5,00%	2,08%	10%	8,98%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	08/08/2023	10/02/2025	Dólares americanos	500.000,00	500.000,00	511.721,43	500.000,00	6,00%	2,12%	10%	11,09%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	11,30%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	11,51%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	11,72%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	11,93%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	12,14%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	12,35%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	12,56%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	12,77%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	12,98%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	13,19%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	13,39%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	13,60%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.559,75	50.000,00	2,90%	0,21%	10%	13,81%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.000,00	101.119,50	100.000,00	2,90%	0,42%	10%	14,23%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.000,00	101.119,50	100.000,00	2,90%	0,42%	10%	14,65%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	17/08/2023	08/11/2024	Dólares americanos	500.000,00	500.000,00	503.603,13	500.000,00	5,50%	2,08%	10%	16,73%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	17/08/2023	08/11/2024	Dólares americanos	500.000,00	500.000,00	503.603,13	500.000,00	5,50%	2,08%	10%	18,18%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	10/08/2023	04/02/2023	Dólares americanos	500.000,00	500.000,00	505.757,91	500.000,00	5,85%	2,09%	10%	20,90%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	10/08/2023	04/02/2023	Dólares americanos	500.000,00	500.000,00	505.757,91	500.000,00	5,85%	2,09%	10%	23,00%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	22/01/2021	07/01/2026	Dólares americanos	25.000,00	25.039,79	25.008,71	25.000,00	4,15%	0,10%	10%	23,10%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Itau Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	28/02/2023	28/04/2025	Dólares americanos	100.000,00	102.581,92	102.796,83	100.000,00	3,87%	0,43%	10%	23,52%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Itau Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	28/02/2023	28/04/2025	Dólares americanos	100.000,00	102.581,92	102.796,83	100.000,00	3,87%	0,43%	10%	23,95%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Itau Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	28/02/2023	28/04/2025	Dólares americanos	100.000,00	102.581,92	102.796,83	100.000,00	3,87%	0,43%	10%	24,37%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Itau Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	28/02/2023	28/04/2025	Dólares americanos	100.000,00	101.898,71	100.980,13	100.000,00	3,87%	0,42%	10%	24,79%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Itau Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	28/02/2023	28/04/2025	Dólares americanos	100.000,00	101.898,71	100.980,13	100.000,00	3,87%	0,42%	10%	25,21%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	21/04/2022	22/04/2025	Dólares americanos	501.000,00	501.000,00	504.429,59	501.000,00	3,75%	2,09%	10%	27,29%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	13/10/2023	20/07/2026	Dólares americanos	100.000,00	102.015,44	101.711,66	100.000,00	3,95%	0,42%	10%	27,71%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	13/10/2023	09/01/2024	Dólares americanos	501.000,00	515.423,01	520.336,69	501.000,00	3,95%	2,15%	10%	29,87%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	13/10/2023	19/02/2024	Dólares americanos	501.000,00	512.931,39	517.723,54	501.000,00	3,95%	2,14%	10%	32,01%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	22/12/2022	18/03/2024	Dólares americanos	500.100,00	505.187,32	505.600,96	500.100,00	3,95%	2,09%	10%	34,10%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	22/12/2022	18/03/2024	Dólares americanos	500.100,00	505.187,32	505.600,96	500.100,00	3,95%	2,09%	10%	36,19%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	22/12/2022	18/03/2024	Dólares americanos	500.100,00	505.187,32	505.600,96	500.100,00	3,95%	2,09%	10%	38,28%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	01/12/2022	08/04/2024	Dólares americanos	500.100,00	503.057,61	504.460,62	500.100,00	3,75%	2,09%	10%	40,36%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	01/12/2022	08/04/2024	Dólares americanos	500.100,00	503.057,61	504.460,62	500.100,00	3,75%	2,09%	10%	42,45%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	01/12/2022	16/04/2024	Dólares americanos	500.100,00	502.520,41	504.081,97	500.100,00	3,75%	2,08%	10%	44,53%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	01/12/2022	16/04/2024	Dólares americanos	500.100,00	502.520,41	504.081,97	500.100,00	3,75%	2,08%	10%	46,62%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	22/12/2022	13/05/2024	Dólares americanos	501.000,00	503.110,38	503.355,90	501.000,00	3,75%	2,08%	10%	48,70%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	13/10/2023	26/07/2026	Dólares americanos	100.000,00	101.919,56	101.615,47	100.000,00	3,75%	0,42%	10%	49,12%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/08/2021	15/01/2025	Dólares americanos	20.000,00	22.077,28	20.829,57	20.000,00	6,75%	0,09%	10%	49,21%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/08/2021	01/09/2025	Dólares americanos	30.000,00	32.332,79	30.457,22	30.000,00	6,00%	0,13%	10%	49,33%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/02/2021	23/06/2025	Dólares americanos	25.000,00	27.760,02	26.237,54	25.000,00	7,00%	0,11%	10%	49,44%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/02/2021	23/06/2025	Dólares americanos	25.000,00	27.760,02	26.237,54	25.000,00	7,00%	0,11%	10%	49,55%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/02/2021	23/06/2025	Dólares americanos	25.000,00	27.760,02	26.237,54	25.000,00	7,00%	0,11%	10%	49,66%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/02/2021	23/06/2025	Dólares americanos	25.000,00	27.760,02	26.237,54	25.000,00	7,00%	0,11%	10%	49,77%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/05/2023	16/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.220,85	100.769,42	100.000,00	3,85%	0,42%	10%	50,18%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/05/2023	16/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.220,85	100.769,42	100.000,00	3,85%	0,42%	10%	50,60%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/05/2023	16/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.220,85	100.769,42	100.000,00	3,85%	0,42%	10%	51,02%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2022	16/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.527,39	100.769,65	100.000,00	3,85%	0,42%	10%	51,43%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2022	16/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.527,39	100.769,65	100.000,00	3,85%	0,42%	10%	51,85%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2022	16/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.527,39	100.769,65	100.000,00	3,85%	0,42%	10%	52,27%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y Producción S.A.</													