

**FONDO MUTUO VISTA DOLARES AMERICANOS
ADMINISTRADO POR BASA ADMINISTRADORA
DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019**

**Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
Administrado por BASA Administradora
de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019**

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	1
Estado del activo neto	3
Estado de ingresos y egresos	4
Estado de variación del activo neto	5
Estado de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

US\$ = Dólares Estadounidenses



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

30 de junio de 2020

A los Señores Partícipes del Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
y a la Dirección de BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos (el Fondo Mutuo) administrado por BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (la Sociedad Administradora), los cuales incluyen el estado del activo neto al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de ingresos y egresos, de variación del activo neto y de flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 29 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y un resumen de políticas significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Sociedad Administradora es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

Alcance

Realizamos nuestra auditoría acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros de las entidades fiscalizadas por la Comisión Nacional de Valores. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno.

PricewaterhouseCoopers, Av. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco, Paseo La Galería, Torre 2, Piso 24º, Asunción, Paraguay, T: +595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, www.pwc.com/py

©2020 PricewaterhouseCoopers. Todos los derechos reservados. PwC refiere a la sociedad civil paraguaya PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada. Por favor visite pwc.com/structure para más detalles.



Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Sociedad Administradora, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación de los activos netos del Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos al 31 de diciembre 2019, los ingresos y gastos, las variaciones del activo neto y los flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 29 de enero y el 31 de diciembre de 2019, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Párrafo de énfasis

Hacemos énfasis en los hechos que se revelan en la Nota 9 a los estados financieros, la cual describe la incertidumbre originada por la situación sanitaria global que se comenzara a expandir a comienzos del año 2020. Nuestra opinión no se encuentra calificada por este hecho.

PricewaterhouseCoopers

CESAR OSCAR
LORA
MORETTO RISO

Digitally signed by CESAR
OSCAR LORA MORETTO RISO
Date: 2020.06.30 00:33:28
-04'00'

César Lora Moretto (Socio)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 727
Registro de firmas profesionales N° 2
Registro de Auditores Externos CNV N° AE 002

Asunción,

30 JUN 2020

PwC

PricewaterhouseCoopers

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DEL ACTIVO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	2019
ACTIVO	
Disponibilidades (Nota 4.1)	206.794,90
Créditos (Nota 4.2) – Operaciones de reporto	10.037.690,11
TOTAL ACTIVO BRUTO	10.244.485,01
PASIVO	
Comisiones a pagar a la administradora (Nota 4.3)	25.375,25
TOTAL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES (Nota 5)	10.219.109,76
CUOTAS PARTES EN CIRCULACIÓN	99.859,5526
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE (Nota 3.9)	102,3348

CUENTAS DE ORDEN (Nota 4.2)	2019
Cuenta de orden deudora – operaciones de reporto	9.988.000,00
Cuenta de orden acreedora – operaciones de reporto	9.988.000,00

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

30 JUN 2020

**FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS**

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 29 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

PwC
PricewaterhouseCoopers

	2019
INGRESOS (Nota 3.5 y 3.6)	
Primas por diferencia de precios – operaciones de reporto	335.057,33
Resultado por tenencia de inversiones	15.101,46
TOTAL INGRESOS	350.158,79
EGRESOS	
Comisión por Administración (Nota 3.7)	(197.117,64)
TOTAL EGRESOS	(197.117,64)
RESULTADO DEL EJERCICIO	153.041,15

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

30 JUN 2020

**FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO**

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 29 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

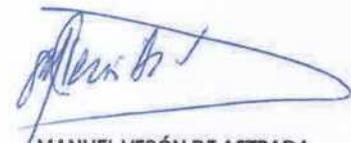
PwC
PricewaterhouseCoopers

CUENTAS	APORTES	RESULTADOS	TOTAL ACTIVO NETO
Saldo a inicio del ejercicio	-	-	-
Movimientos del ejercicio:			
Suscripciones	29.694.630,64	-	-
Rescates	(19.628.562,03)	-	-
Resultado del período	-	153.041,15	-
Saldos al final del ejercicio	10.066.068,61	153.041,15	10.219.109,76

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

30 JUN 2020

PwC

PricewaterhouseCoopers

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 29 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	2019
Actividades operativas	
Cambios en activos y pasivos operativos	
Colocaciones en contratos de reporto	(9.988.000,00)
Aumento por primas por diferencia de precios e intereses a cobrados	300.468,68
Pago por comisiones de administración	(171.742,39)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas	(9.859.273,71)
Actividades de financiación	
Rescates	(19.628.562,03)
Suscripciones	29.694.630,64
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	10.066.068,61
Efectivo a comienzo del periodo	-
Saldo final de efectivo	206.794,90

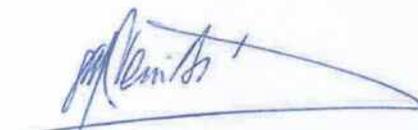
Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.



Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.



Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.



MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

30 JUN 2020

PwC

PricewaterhouseCoopers

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1: INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO

a) Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos

El Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos es un fondo mutuo de renta fija, administrado por Basa Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (en adelante indistintamente la Sociedad Administradora).

Los fondos mutuos son instrumentos de inversión, que se caracterizan por reunir los aportes de distintas personas, físicas o jurídicas, denominados 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 BASA Administradora de Fondos Patrimoniales S.A., por cuenta y orden de los PARTICIPES.

La Comisión Nacional de Valores aprobó el registro y el reglamento interno del Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos con fecha 29 de enero de 2019 mediante Resolución CNV N°10E/19.

El fondo fue creado con el objeto de invertir en valores negociables de renta fija, públicos o privados, ambos con oferta pública y otros activos contemplados en el reglamento interno del fondo mutuo y la normativa vigente y también con el objeto de realizar operaciones de reporto con títulos valores que tengan las características antes mencionadas.

b) Políticas de inversión de los recursos, diversificaciones del fondo y política de liquidez

Inversiones

Las inversiones y operaciones que realiza la Sociedad Administradora en beneficio y por cuenta, orden y riesgo de los Participes se aplica en aquellos activos que, al leal saber y entender de la Administradora, constituyan las alternativas que combinen mayor seguridad y el mejor rendimiento disponible, que se ajusten a los requerimientos de la autoridad competente y que permitan una proporción razonable de liquidez dentro de las características particulares de los títulos de inversión. Para ello la Sociedad Administradora utiliza sus mejores esfuerzos sin que por dicho motivo surja obligación alguna por el resultado o rentabilidad de las inversiones a cargo de la Sociedad Administradora.

El fondo mutuo es un fondo que se define como aquel que establezca en sus políticas de inversiones como porcentaje mínimo de inversión en instrumentos de deuda o pasivos el 100% del patrimonio, y cuya duración promedio es mayor a noventa (90) días y hasta el plazo que la Sociedad Administradora así considere de acuerdo con criterios de liquidez del instrumento.

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.

Asunción,

30 JUN 2020

PwC

PricewaterhouseCoopers

Diversificación de las Inversiones

El Fondo Mutuo realizó colocaciones de sus activos en instrumentos financieros y en operaciones de reporto sobre títulos valores de renta fija sin perjuicio de las sumas mantenidas como liquidez en Banco BASA S.A., de acuerdo con los límites expuestos en la siguiente tabla y que se establecen sobre el activo neto del fondo:

Instrumento financiero	Mínimo	Máximo
Instrumentos emitidos o garantizados bajo ley local o internacional por el gobierno paraguayo, letras y/o bonos.	0%	100%
Instrumentos emitidos por Banco Nacional de Fomento.	0%	80%
Instrumentos emitidos por Bancos o Entidades Financieras nacionales o extranjeras establecidas legalmente en el país con una calificación en escala local de BBB y superiores.	0%	80%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Comisión Nacional Valores, emitidos por sociedades nacionales, privadas con una calificación en escala local de A y superiores y N3 o superior para Bonos Bursátiles de Corto Plazo.	0%	50%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Comisión Nacional Valores, emitidos por entidades públicas autónomas y descentralizadas (Gobernaciones, Municipalidades y Empresas Públicas) con una calificación en escala local de BBB y superiores.	0%	50%
Títulos de deuda que sean de oferta pública emitidos o garantizados a través de Negocios Fiduciarios regidos por la Ley 921/96 con una calificación en escala local de BBB y superiores.	0%	50%
Otros valores de inversión que determine la CNV por normas de carácter general, siempre que tengan calificación BBB, similar o superior y N3 o superior para los Bonos Bursátiles de Corto Plazo.	0%	30%

Política de Liquidez

El Fondo mantiene un nivel de liquidez mínimo para hacer frente a las necesidades de inversión y a los requerimientos de disponibilidades del Fondo Mutuo. Esta liquidez se invierte en depósitos a la vista en el Banco Basa S.A. conforme al monto establecido por el Directorio de la Sociedad Administradora.

Política de Endeudamiento

Ocasionalmente, y con el objeto de pagar rescates de cuotas y de poder realizar las demás operaciones que la Comisión Nacional de Valores expresamente autorice, la Sociedad Administradora podrá solicitar por cuenta del Fondo Mutuo, operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta a corto plazo, incluso a plazo vista (reporto overnight) con vencimiento hasta 365 días y hasta por una cantidad equivalente al 40% del patrimonio del Fondo Mutuo.

Asunción,

30 JUN 2020

NOTA 2: INFORMACIÓN SOBRE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

2.1 Administradora

PwC
PricewaterhouseCoopers

Basa Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. fue constituida por Escritura Pública N°265 pasada ante el escribano José María Livieres Guggiari en fecha 6 de diciembre de 2018, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones con Matrícula Jurídica N°16.939 Serie Comercial bajo el N°1 Folio 1 en fecha 21 de diciembre 2018, Sección Comercio Matrícula Comercial Serie Comercial bajo el N°1 Folio 1/22 en fecha 21 de diciembre de 2018 e inscrita en la Comisión Nacional de Valores según Resolución CNV N°10E/19.

2.2 Custodia de títulos

Las entidades designadas como encargadas de la custodia de los títulos valores que puedan ser adquiridos por el Fondo Mutuo serán las siguientes:

Banco Basa S.A., continuadora de Banco Amambay S.A. La Entidad es una sociedad anónima constituida en Paraguay por Escritura Pública N°23 de fecha 17 de febrero de 1992. Durante el año 2017, los estatutos sociales fueron modificados con el fin de adoptar la denominación "Banco Basa S.A." y aumentar el capital social. La modificación ha sido aprobada por el Directorio del Banco Central del Paraguay por Resolución N°14, Acta N°76 de fecha 28 de septiembre de 2017 y formalizada por Escritura Pública N°199 de fecha 30 de octubre de 2017. La inscripción en la Dirección General de Registros Públicos fue realizada el 8 de noviembre de 2017. La Entidad ha comenzado a utilizar comercialmente la denominación de Banco Basa S.A. a partir del año 2018.

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, inscrita en el Registro Público de Comercio en el Año 1978.

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 Amplía la Ley 489/95.

Títulos físicos (de ser adquiridos): serán custodiados en la bóveda del Banco Basa S.A., de acuerdo con los procedimientos de seguridad y control de la mencionada entidad, supervisados por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

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



Asunción,

30 JUN 2020

NOTA 3: CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1. Bases de preparación de los Estados Contables.

PwC
PricewaterhouseCoopers

Bases de contabilización

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación establecidas por la Comisión Nacional de Valores a través de la Resolución CNV CG N°1/19 de 8 de marzo de 2019 – Reglamento General del Mercado de Valores y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera del Fondo Mutuo, ni en los resultados de sus operaciones. Dichos estados financieros se hallan expresados en dólares estadounidenses histórico (moneda del fondo) conforme a lo establecido por el Reglamento General del Mercado de Valores aprobado mediante Resolución CNV CG N° 1/19 de fecha 8 de marzo de 2019 y el Reglamento Interno del Fondo Mutuo.

3.2. Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Sociedad Administradora realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

3.3. Periodo.

Las informaciones presentadas corresponden al periodo comprendido entre la fecha de inicio de actividades, el 29 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019.

3.4. Efectivo y equivalente de efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se consideraron dentro del concepto de efectivo los saldos de disponibilidades en cuentas bancarias que son usados por el Fondo Mutuo en la gestión de sus compromisos de corto plazo.

3.5. Créditos.

Operaciones de reporto

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



Asunción,

30 JUN 2020

PwC

PricewaterhouseCoopers

3.6. Reconocimiento de ingresos y egresos.

Ingresos

Las primas por diferencia de precios del periodo generadas por las operaciones de reporto fueron reconocidas por el principio del devengado. Así mismo, los intereses generados durante el periodo por la tenencia de inversiones fueron reconocidos por lo devengado.

Egresos

Los gastos se reconocen en el estado de ingresos y gastos cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos.

3.7. Gastos operacionales y comisión de la Sociedad Administradora.

El importe correspondiente a la comisión por administración registrado durante el periodo constituye un gasto asumido por el Fondo Mutuo, en concepto de los servicios prestados por la Sociedad Administradora y equivale a la tasa 3,3 % anual IVA incluido calculado en forma diaria sobre las colocaciones vigentes al cierre de cada día.

Concepto	31/12/2019 US\$
Comisiones por Administración Basa A.F.P.I.S.A.	197.117,64
Total	197.117,64

3.8. Información estadística

A continuación, información estadística mensual de la posición del Fondo Mutuo durante el ejercicio 2019:

Mes	Valor cuota US\$	Activo neto del fondo US\$	Nº de partícipes
Primer trimestre			
Enero	-	-	-
Febrero	100,1646	160.005,08	2
Marzo	100,3792	3.244.724,93	7
Segundo trimestre			
Abril	100,5892	3.576.191,00	10
Mayo	100,8022	3.529.588,49	11
Junio	101,0086	5.427.091,93	17
Tercer trimestre			
Julio	101,2233	6.733.797,96	22
Agosto	101,4395	8.258.997,47	26
Septiembre	101,6488	12.033.029,56	31
Cuarto trimestre			
Octubre	101,8645	12.967.636,12	34
Noviembre	102,0746	9.358.565,24	36
Diciembre	102,3348	10.219.109,76	41

3.9. Valorización de cuotas.

Las cuotas del Fondo Mutuo se valorizan diariamente, para cuyo efecto se toma como base de cálculo el importe neto de los activos, dividido por el número de cuotas en circulación. Se entiende por valor neto de los activos al valor del activo del Fondo Mutuo menos las deducciones en concepto de comisiones de administración e impuesto. Tanto para efectos de suscripción de cuotas como para el rescate de las mismas, se considerará como hora de cierre de operaciones del fondo las 12:00 horas.

NOTA 4: COMPOSICIÓN DE CUENTAS

4.1. 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:

Concepto	31/12/2019 US\$
BANCO BASA S.A. N° 10100006936 (overnight)	206.794,90
Total	206.794,90

4.2. Créditos.

Al 31 de diciembre de 2019, el rubro de Créditos del Fondo Mutuo se halla conformado en su totalidad por operaciones de reporto, las cuales se valúan conforme al criterio expuesto en la **nota 3.5**.

Las operaciones de reporto son aquellas en que el Fondo Mutuo adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad a su "contraparte" valores de la misma especie y características el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado. Al 31 de diciembre de 2019, las operaciones de reporto registradas por el Fondo constituyen reporto con pacto de retro venta por lo que la obligación de la venta al término del contrato se halla reconocida en cuentas de orden a valor nominal.



Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

30 JUN 2020

PWC

PricewaterhouseCoopers

La composición de las operaciones de reporto con pacto de retro venta, con indicación de la contraparte o reportado al 31 de diciembre de 2019 fue la siguiente:

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de Títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
PYSUD02F9190	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Bono	8	8.000	8.080,14	BASA Casa de Bolsa S.A.
PYSUD01F9134	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Bono	22	22.000	22.220,38	BASA Casa de Bolsa S.A.
PYLCR02F8690	LCR S.A.E.C.A	Bono	15	15.000	15.150,26	BASA Casa de Bolsa S.A.
Espejo - PYTNA01F8236	Ministerio de Hacienda	Bono del Tesoro	1.000	1.000.000	1.009.699,58	Banco BASA S.A.
PYSUD01F9134	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Bono	178	178.000	179.613,39	BASA Casa de Bolsa S.A.
AA1186	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.906,40	BASA Casa de Bolsa S.A.
AA1187	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.906,40	BASA Casa de Bolsa S.A.
AA1188	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.906,40	BASA Casa de Bolsa S.A.
PYSUD02F9190	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Bono	100	100.000	100.906,40	BASA Casa de Bolsa S.A.
BB7696	Banco Atlas S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.858,72	Banco BASA S.A.
BB7697	Banco Atlas S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.858,72	Banco BASA S.A.
BB7698	Banco Atlas S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.858,72	Banco BASA S.A.
Espejo - PYTNA01F8236	Ministerio de Hacienda	Bono del Tesoro	800	800.000	806.869,80	Banco BASA S.A.
PYBAM02F8632	Banco BASA S.A.E.C.A	Bono	43	43.000	43.369,25	BASA Casa de Bolsa S.A.
PYSUD02F9190	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Bono	27	27.000	27.210,40	BASA Casa de Bolsa S.A.
FA1730	Banco GNB Paraguay S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	250.000	251.749,55	Banco BASA S.A.
AA53	FIC S.A. de Finanzas	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000	1.006.998,21	Banco BASA S.A.
AA387	BANCOP S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	250.000	251.749,55	Banco BASA S.A.
AA388	BANCOP S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	250.000	251.749,55	Banco BASA S.A.
AA1740	Banco BASA S.A.E.C.A	Certificado de Depósito de Ahorro	1	25.000	25.174,96	BASA Casa de Bolsa S.A.
AA1299	Banco Rio S.A.E.C.A	Certificado de Depósito de Ahorro	1	150.000	151.002,06	BASA Casa de Bolsa S.A.
EA2984	Banco GNB Paraguay S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	25.000	25.167,01	BASA Casa de Bolsa S.A.
PYSUD02F9190	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Bono	115	115.000	115.749,97	BASA Casa de Bolsa S.A.
AA1027	Banco Rio S.A.E.C.A	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.652,15	Banco BASA S.A.
AA1028	Banco Rio S.A.E.C.A	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.652,15	Banco BASA S.A.
AA1029	Banco Rio S.A.E.C.A	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.652,15	Banco BASA S.A.
AA170	FIC S.A. de Finanzas	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.652,15	Banco BASA S.A.
AA171	FIC S.A. de Finanzas	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.652,15	Banco BASA S.A.
AA1679	Banco BASA S.A.E.C.A	Certificado de Depósito de Ahorro	1	50.000	50.151,28	BASA Casa de Bolsa S.A.
AA1680	Banco BASA S.A.E.C.A	Certificado de Depósito de Ahorro	1	50.000	50.151,28	BASA Casa de Bolsa S.A.
LL27	Banco BASA S.A.E.C.A	Certificado de Depósito de Ahorro	1	50.000	50.151,28	BASA Casa de Bolsa S.A.
LL28	Banco BASA S.A.E.C.A	Certificado de Depósito de Ahorro	1	50.000	50.151,28	BASA Casa de Bolsa S.A.
PYSUD01F0083	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Bono	2.900	2.900.000	2.905.548,50	BASA Casa de Bolsa S.A.
LL10	Banco BASA S.A.E.C.A	Certificado de Depósito de Ahorro	1	50.000	50.040,05	BASA Casa de Bolsa S.A.
Espejo - PYTNA01F8236	Ministerio de Hacienda	Bono del Tesoro		200.000	200.064,85	Banco BASA S.A.
BB7700	Banco Atlas S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.032,42	Banco BASA S.A.
BB7701	Banco Atlas S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000	100.032,42	Banco BASA S.A.
AA921	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000	500.162,12	Banco BASA S.A.
AA920	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000	500.162,12	Banco BASA S.A.
PYSUD01F0083	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Bono		80.000	80.025,94	BASA Casa de Bolsa S.A.
Total títulos en US\$				9.988.000	10.037.690,11	

A continuación, se expone información adicional respecto a los instrumentos adquiridos bajo la modalidad de contratos de reporto:

**Inicialado únicamente con
fines de identificación**

Asunción,

30 JUN 2020

PWC

PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emissor	Sector	País	Fecha de inicio contrato de reporte	Fecha de vencimiento contrato de reporte	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de compra	Valor contable	Valor nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones según con relación al activo del fondo	% de las colocaciones según reglamento interno	% de las colocaciones por grupo económico
PYSUD02F9190	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	30/10/2019	29/1/2020	2/9/2027	US\$	8.000	8.000	8.080,14	8.000	5,80%	0,98%	80,00%	33,57%
PYSUD01F9134	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	30/10/2019	29/1/2020	3/2/2026	US\$	22.000	22.000	22.220,38	22.000	5,80%	0,22%	80,00%	33,57%
PYLCR02F8690	LCR S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	30/10/2019	29/1/2020	12/9/2024	US\$	15.000	15.000	15.150,26	15.000	5,80%	0,15%	50,00%	0,15%
PYNTA01F8236	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	1/11/2019	31/1/2020	9/11/2021	US\$	1.000.000	1.000.000	1.009.699,38	1.000.000	5,80%	9,86%	100,00%	19,69%
PYSUD01F9134	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	5/11/2019	4/2/2020	3/2/2026	US\$	178.000	178.000	179.613,29	178.000	5,80%	1,75%	80,00%	33,57%
AA1186	FINEXPAR S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	5/11/2019	4/2/2020	14/3/2022	US\$	100.000	100.000	100.906,40	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	12,72%
AA1187	FINEXPAR S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	5/11/2019	4/2/2020	14/3/2022	US\$	100.000	100.000	100.906,40	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	12,72%
AA1188	FINEXPAR S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	5/11/2019	4/2/2020	14/3/2022	US\$	100.000	100.000	100.906,40	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	12,72%
PYSUD02F9190	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	5/11/2019	4/2/2020	2/9/2027	US\$	100.000	100.000	100.906,40	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	33,57%
BB7696	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	8/11/2019	7/2/2020	17/1/2024	US\$	100.000	100.000	100.858,72	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	4,91%
BB7697	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	8/11/2019	7/2/2020	17/1/2024	US\$	100.000	100.000	100.858,72	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	4,91%
BB7698	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	8/11/2019	7/2/2020	17/1/2024	US\$	100.000	100.000	100.858,72	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	4,91%
PYNTA01F8236	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	8/11/2019	7/2/2020	9/11/2021	US\$	800.000	800.000	806.869,80	800.000	5,80%	7,88%	100,00%	19,69%
PYBAA02F8632	Banco BASA S.A.	Financiero	Paraguay	8/11/2019	7/2/2020	17/8/2023	US\$	43.000	43.000	43.369,25	43.000	5,80%	0,42%	80,00%	3,12%
PYSUD02F9190	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/11/2019	12/2/2020	2/9/2027	US\$	27.000	27.000	27.210,40	27.000	5,80%	0,27%	80,00%	33,57%
FA1730	Banco BASA S.A.	Financiero	Paraguay	18/11/2019	17/2/2020	17/7/2023	US\$	250.000	250.000	251.749,55	250.000	5,80%	2,46%	80,00%	2,70%
AA53	FIC S.A. de Finanzas	Financiero	Paraguay	18/11/2019	20/1/2020	17/2/2020	US\$	1.000.000	1.000.000	1.006.998,21	1.000.000	5,80%	9,83%	80,00%	11,79%
AA387	BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	18/11/2019	17/2/2020	5/8/2020	US\$	250.000	250.000	251.749,55	250.000	5,80%	2,46%	80,00%	4,91%
AA388	BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	18/11/2019	17/2/2020	5/8/2020	US\$	250.000	250.000	251.749,55	250.000	5,80%	2,46%	80,00%	4,91%
AA1740	Banco BASA S.A.	Financiero	Paraguay	18/11/2019	17/2/2020	5/6/2024	US\$	25.000	25.000	25.174,36	25.000	5,80%	0,25%	80,00%	3,12%
AA1299	Banco Río S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	18/11/2019	19/2/2020	30/8/2021	US\$	150.000	150.000	151.002,06	150.000	5,80%	1,47%	80,00%	4,42%
EAA2984	Banco GNB Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	20/11/2019	19/2/2020	29/1/2024	US\$	25.000	25.000	25.167,01	25.000	5,80%	0,25%	80,00%	2,70%
PYSUD02F9190	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	21/11/2019	20/2/2020	2/9/2027	US\$	115.000	115.000	115.749,97	115.000	5,80%	1,13%	80,00%	33,57%
AA1027	Banco Río S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	21/11/2019	20/2/2020	16/9/2021	US\$	100.000	100.000	100.652,15	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	4,42%
AA1028	Banco Río S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	21/11/2019	20/2/2020	16/9/2021	US\$	100.000	100.000	100.652,15	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	4,42%
AA1029	Banco Río S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	21/11/2019	20/2/2020	16/9/2021	US\$	100.000	100.000	100.652,15	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	4,42%
AA1170	FIC S.A. de Finanzas	Financiero	Paraguay	21/11/2019	20/2/2020	28/1/2021	US\$	100.000	100.000	100.652,15	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	4,42%
AA1171	FIC S.A. de Finanzas	Financiero	Paraguay	21/11/2019	20/2/2020	28/1/2021	US\$	100.000	100.000	100.652,15	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	4,42%
AA1679	Banco BASA S.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2019	13/3/2020	11/4/2022	US\$	50.000	50.000	50.151,28	50.000	5,80%	0,49%	80,00%	3,12%
AA1680	Banco BASA S.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2019	13/3/2020	11/4/2022	US\$	50.000	50.000	50.151,28	50.000	5,80%	0,49%	80,00%	3,12%
LL27	Banco BASA S.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2019	13/3/2020	11/4/2022	US\$	50.000	50.000	50.151,28	50.000	5,80%	0,49%	80,00%	3,12%
PYSUD01F0083	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/12/2019	20/3/2020	6/12/2029	US\$	2.900.000	2.900.000	2.905.548,50	2.900.000	5,80%	28,36%	80,00%	33,57%
LL10	Banco BASA S.A.	Financiero	Paraguay	27/12/2019	27/3/2020	18/10/2021	US\$	50.000	50.000	50.040,05	50.000	5,80%	0,49%	80,00%	3,12%
PYNTA01F8236	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	30/12/2019	30/3/2020	9/11/2021	US\$	200.000	200.000	200.064,85	200.000	5,80%	1,95%	100,00%	19,69%
BB7700	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	30/12/2019	30/3/2020	17/1/2024	US\$	100.000	100.000	100.032,42	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	4,91%
BB7701	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	30/12/2019	30/3/2020	17/1/2024	US\$	100.000	100.000	100.032,42	100.000	5,80%	0,98%	80,00%	4,91%
AA921	FINEXPAR S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	30/12/2019	30/3/2020	9/2/2021	US\$	500.000	500.000	500.162,12	500.000	5,80%	4,88%	80,00%	12,72%
AA920	FINEXPAR S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	30/12/2019	30/3/2020	9/2/2021	US\$	500.000	500.000	500.162,12	500.000	5,80%	4,88%	80,00%	12,72%
PYSUD01F0083	Sudameris Bank S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	30/12/2019	30/3/2020	6/12/2029	US\$	80.000	80.000	80.025,94	80.000	5,80%	0,78%	80,00%	33,57%
Totales								9.988.000	10.037.690,11						

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

30 JUN 2020

PwC

Asunción,

30 JUN 2020

PWC

PricewaterhouseCoopers

4.3. Comisiones a pagar a la Administradora.

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2019 US\$
Basa A.F.P.I.S.A.	25.375,25
Total	25.375,25

NOTA 5: ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES

El Fondo Mutuo está integrado por los aportes de dinero de los partícipes, mediante los cuales éstos adquieren una o más cuotas de participación en dicho Fondo. El valor neto comprende el valor del activo del fondo menos las deducciones en concepto de comisiones de administración e impuesto.

NOTA 6: GESTION DE RIESGOS

Los principales riesgos administrados por BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. para el logro de los objetivos del Fondo Mutuo son los siguientes:

Riesgo de Mercado: Dado por el riesgo de tasa de interés. Para la medición y control de este, es aplicado el concepto de Mtm, con periodicidad mensual, atendiendo a que el mercado paraguayo no tiene una referencia única y es muy poco volátil, se toma la curva de referencia de BCP publicado en su página, tanto para curva soberana como para certificado de depósitos de ahorro por el método del promedio ponderado.

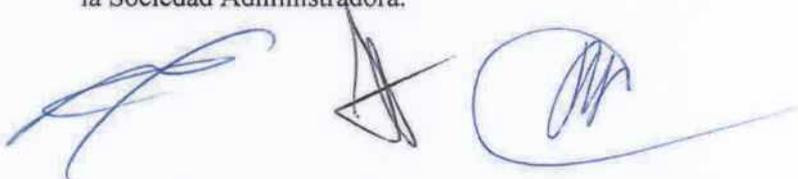
Riesgo de Crédito: Basados en los criterios de análisis del banco BASA S.A., en su carácter de entidad controlante de Basa AFPISA, son aplicados los criterios del Departamento de Riesgo de Créditos del Banco, para la adquisición de valores tanto para cartera propietaria como de terceros. Por sentido de prudencia solamente son considerados títulos con grado de inversión.

NOTA 7: OPERACIONES EFECTUADAS POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA CON SUS PARTES VINCULADAS

Tal como se releva en las notas 4.1 Disponibilidades y 4.2 Créditos, los activos del Fondo Mutuo al 31 de diciembre de 2019, fueron colocados en operaciones celebradas con entidades vinculadas a BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

NOTA 8: CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 no existen situaciones contingentes, ni reclamos que este en conocimiento de la Sociedad Administradora.



Asunción,

30 JUN 2020

PricewaterhouseCoopers

NOTA 9: HECHOS POSTERIORES

Durante las primeras semanas del año 2020 se inició la propagación de un nuevo virus, conocido como Covid-19, que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se había extendido a muchos países en diversos continentes. Con fecha 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud lo declaró pandemia.

Actualmente, se desconoce el alcance de su impacto, ya que los hechos y el entorno están cambiando constantemente, incluidas las decisiones externas tales como declaraciones de estados de emergencia, cierres nacionales o regionales. Dichas decisiones están afectando negativamente los niveles de actividad económica y en consecuencia podrían afectar a las actividades operacionales del Fondo Mutuo. La gerencia de la Sociedad Administradora está siguiendo y apoyando todas las decisiones estatales y brinda apoyo a nuestros empleados y clientes en esta situación excepcional.

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados del Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos al 31 de diciembre de 2019.

Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.

Firmado digitalmente por
GUSTAVO ADOLFO RIVAS MASI
Fecha:
2020.06.29
18:50:30 -04'00'

Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.

Firmado digitalmente por
ELADIO MIGUEL DIAZ DOMINGUEZ
Fecha: 2020.06.29
18:31:54 -04'00'

MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Firmado digitalmente por
OSCAR MANUEL VERON DE ASTRADA ROLON
Fecha:
2020.06.29
17:34:19 -04'00'