

**FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ADMINISTRADO POR BASA ADMINISTRADORA
DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2021 y 2020**

**FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ADMINISTRADO POR BASA ADMINISTRADORA
DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2021 y 2020**

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

31 de marzo de 2022

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 2021 y 2020 y los correspondientes estados de ingresos y egresos, de variación del activo neto y de flujo de efectivo por los años que terminaron en esas fechas 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 de 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, Torres del Paseo, Torre 2, Piso 24º,
Asunción, Paraguay, T: +595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, www.pwc.com/py*

©2022 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 2021 y 2020, los ingresos y gastos, las variaciones del activo neto y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, 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.

PricewaterhouseCoopers

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

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DEL ACTIVO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

		AL 31.12.2021	AL 31.12.2020
ACTIVO			
Disponibilidades	Nota 4.1	17.728.004	11.270.852
Créditos - Operaciones de reporto	Nota 4.2	60.561.111	26.018.430
Inversiones	Nota 4.3	2.305.283	-
TOTAL ACTIVO BRUTO		80.594.398	37.289.282
PASIVO			
Acreedores por operaciones	Nota 4.4	107.027	-
Comisiones a pagar a la administradora	Nota 4.5	120.788	83.053
TOTAL PASIVO		227.815	83.053
TOTAL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES	Nota 5	80.366.583	37.206.229
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		752.535,96	355.447,57
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE	Nota 3.10	106,79	104,67

CUENTAS DE ORDEN		2021	2020
Cuenta de orden deudora - operaciones de reporto		59.931.685	25.669.780
Cuenta de orden acreedora - operaciones de reporto		59.931.685	25.669.780

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Inicialado únicamente con
fines de identificación
Asunción,
31 MAR 2022

PricewaterhouseCoopers

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	AL 31.12.2021	AL 31.12.2020
INGRESOS		
Primas por diferencia de precios - operaciones de reporto	2.320.748	1.198.769
Resultado por tenencia de inversiones	45.013	-
Otros ingresos	-	1.508
TOTAL INGRESOS	2.365.761	1.200.277
EGRESOS		
Primas por diferencia de precios - Inversiones	(5.661)	-
Comisión por Administración	(1.221.730)	(714.144)
TOTAL EGRESOS	(1.227.391)	(714.144)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.138.370	486.133

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2022


PricewaterhouseCoopers

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

CUENTAS	APORTES (1)	RESULTADOS (2)	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2020 (1+2)
Saldo a inicio del periodo	36.567.054	639.175	37.206.229
Movimientos del periodo:			
Suscripciones	232.238.601		
Rescates	(190.216.617)		
Resultado del ejercicio	-	1.138.370	
Saldos al final del periodo	78.589.038	1.777.545	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2021 (3+4)
	(3)	(4)	80.366.583

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2022

PwC
PricewaterhouseCoopers

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	AL 31.12.2021	AL 31.12.2020
Actividades operativas		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Colocaciones en contratos de reporto	(34.103.668)	(15.980.740)
Aumento por primas por diferencia de precios – Operaciones de reportos	1.881.735	1.200.278
Adquisición de instrumentos financieros	(2.154.000)	-
Cobro intereses de instrumentos financieros	38.639	-
Pago primas por diferencia de precios	(150.571)	-
Pago por comisiones de administración	(1.183.994)	(656.466)
Incrementos por operaciones a finiquitar	107.027	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas	(35.564.833)	(15.436.928)
Actividades de financiación		
Rescates	(190.216.617)	(102.705.925)
Suscripciones	232.238.601	129.206.910
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	42.021.984	26.500.985
Saldo a comienzo del periodo	11.270.852	206.795
Saldo final de efectivo	17.728.004	11.270.852

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Inicialado únicamente con
fines de identificación
Asunción,
31 MAR 2022

PricewaterhouseCoopers

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.

(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 y de renta variable, 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 Partícipes, 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 de Inversión S.A., por cuenta y orden de los Partícipes.

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. Las modificaciones fueron como sigue: la primera modificación del reglamento interno fue autorizada por Acta de Directorio N°16 de fecha 25 de mayo de 2020, y aprobada por Resolución CNV N° 17E/20 de fecha 10 de junio de 2020, la segunda modificación fue realizada en virtud a lo resuelto en la reunión de Directorio según Acta N° 27 de fecha 05 de febrero de 2021, y aprobado por la Comisión Nacional de Valores por Resolución CNV N° 11E/21 de fecha 05 de marzo de 2021.

El fondo fue creado con el objeto de invertir en valores negociables de renta fija y de renta variable, 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, política de liquidez y política de endeudamiento.

Inversiones

Las inversiones y operaciones que realiza la Sociedad Administradora en beneficio y por cuenta, orden y riesgo de los Partícipes se aplica en aquellos activos que, al leer 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

Asunción,

31 MAR 2022

PWC
PricewaterhouseCoopers

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.

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 o garantizados por un gobierno internacional que cuente con calificación de riesgo BBB, similar o superiores	0%	100%
Instrumentos emitidos por Banco Nacional de Fomento.	0%	90%
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%	90%
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%	50%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Comisión Nacional Valores, emitidos por sociedades nacionales, privadas con una calificación en escala local de BBB y superiores y BBB cp o superior para Bonos Bursátiles de Corto Plazo.	0%	70%
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 BBBcp o superior para los Bonos Bursátiles de Corto Plazo	0%	30%

También LA ADMINISTRADORA está facultada a realizar operaciones de reporto con los títulos que correspondan a las categorías del presente artículo, según lo establecido en la Resolución CNV CG N° 30/21 Título 19 Capítulo 6 Artículo 1° inc. I). Estas operaciones de reporto tendrán como plazo máximo 365 días y podrán alcanzar hasta el 100% del patrimonio del fondo.

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. El monto establecido es de dólares americanos diez mil.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

3 1 MAR 2022

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) o con vencimiento hasta 365 días, y hasta por una cantidad equivalente al 40% del patrimonio del Fondo Mutuo.

NOTA 2: INFORMACIÓN SOBRE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

2.1 Administradora

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 Matricula Jurídica N°16.939 Serie Comercial bajo el N°1 Folio 1 en fecha 21 de diciembre 2018, Sección Comercio Matricula 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. Las modificaciones al capital de la Sociedad Administradora fueron realizadas como sigue: la primera en su artículo 5° concerniente al aumento de capital hasta la suma de ¢ 10.000.000.000 por Escritura N° 125 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 10 de julio de 2020, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones Serie Comercial bajo el N° 2 Folio 24 de fecha 20 de agosto del 2020, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Comercio Serie Comercial bajo el N° 2 Folio 24 de fecha 20 de agosto del 2020, la segunda modificación fue en su artículo 5° concerniente al aumento de capital hasta la suma de ¢ 20.000.000.000 por Escritura N° 140 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 06 de agosto de 2021, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Comercio bajo el N°03 Folio 41 de fecha 24 de agosto de 2021.

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

Asunción,

3 1 MAR 2022

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: 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: 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.

NOTA 3: CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1. Bases de preparación de los Estados Contables.

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°30/21 de 09 de septiembre de 2021 – 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° 30/21 de 09 de septiembre de 2021 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 desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2021, comparativo con el ejercicio 2020.

3.4. Efectivo y equivalente de efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se consideran 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.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

3 1 MAR 2022


PricewaterhouseCoopers

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 por el plazo de duración de las operaciones acordado entre las partes.

3.6. Inversiones

Títulos de deuda renta fija – Bonos

Los instrumentos financieros de renta fija se valúan a su costo de adquisición que comprende el valor nominal más los intereses devengados a cobrar y el diferencial de precios positivo o negativo conforme al resultado al momento de la compra. Dichos intereses y diferenciales de precios son reconocidos en el resultado conforme se devengan teniendo en cuenta el plazo residual de los instrumentos. Así mismo, la administradora analiza periódicamente el riesgo de crédito asociado a la calidad del emisor a fin de identificar indicadores de deterioro.

3.7. Reconocimiento de ingresos y egresos

Ingresos

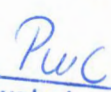
Las primas por diferencia de precios generadas por las operaciones de reporto fueron reconocidas por el principio del devengado. Así mismo, los intereses generados por la tenencia de instrumentos financieros fueron reconocidos por el principio del devengado.

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. Las primas por diferencial de precio abonadas por la adquisición de instrumentos financieros son reconocidas por el principio del devengado.

3.8. 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 que será de hasta el 3,3 % anual IVA incluido, calculado en forma diaria sobre el valor de los activos administrados por el fondo.

Inicialado únicamente con
fines de identificación
Asunción,
31 MAR 2022

PricewaterhouseCoopers

3.9. Información estadística:

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

Mes	2021			2020		
	Valor Cuota US\$	Activo Neto del Fondo US\$	Nº de partícipes	Valor Cuota US\$	Activo Neto del Fondo US\$	Nº de partícipes
Primer trimestre						
Enero	104,85	37.042.446,67	140	102,51	10.477.035,59	45
Febrero	105,01	44.554.304,22	152	102,71	8.173.472,15	55
Marzo	105,19	54.948.063,30	171	102,93	10.965.989,85	61
Segundo trimestre						
Abril	105,37	56.160.092,49	177	103,14	17.032.700,98	65
Mayo	105,55	53.694.540,13	197	103,36	18.166.869,93	74
Junio	105,72	54.304.390,19	226	103,57	21.131.807,42	81
Tercer trimestre						
Julio	105,90	53.377.971,56	237	103,78	24.933.897,06	97
Agosto	106,08	56.255.644,50	258	103,97	27.979.145,79	97
Setiembre	106,26	58.177.380,98	267	104,14	29.741.300,21	101
Cuarto trimestre						
Octubre	106,44	60.481.458,96	286	104,32	29.913.122,47	107
Noviembre	106,61	76.858.815,91	308	104,50	30.789.489,03	113
Diciembre	106,79	80.366.582,69	318	104,67	37.206.228,60	120

3.10. 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 el valor del activo del Fondo Mutuo menos las deducciones en concepto de comisiones de administración e impuestos. 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 p.m.

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	Al 31/12/2021 US\$	Al 31/12/2020 US\$
Banco BASA S.A. N° 10100009159	12.620.292	6.269.482
Banco BASA S.A. N° 10100009159 (Reporto overnight)	5.000.000	5.000.000
Primas por operaciones de repo (overnight)	685	1.370
Banco BASA S.A. N° 10977	3.327	-
Banco BASA S.A. N° 10100006936	103.700	-
Total	17.728.004	11.270.852

4.2. Créditos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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” de 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 2021 y 2020, 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.

La composición de las operaciones de reporto con pacto de retro venta, con indicación de la contraparte o reportado al 31 de diciembre de 2021 fue la siguiente:

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
USP75744AB11	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	2.000	2.000.000	2.062.925	Banco Basa
USP75744AB11	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	100	2.000.000	2.062.926	Banco Basa
USP75744AB11	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	2.000	1.000.000	1.031.463	Banco Basa
BC6712	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	102.370	Basa CBSA
BC6713	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	102.370	Basa CBSA
BI2495	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.367	Basa CBSA
BI2496	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.367	Basa CBSA
BI2497	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.367	Basa CBSA
BI2498	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.367	Basa CBSA
AA689	FIC S.A. DE FINANZAS	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	102.342	Basa CBSA
AA690	FIC S.A. DE FINANZAS	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	102.342	Basa CBSA
AA691	FIC S.A. DE FINANZAS	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	102.342	Basa CBSA
AA692	FIC S.A. DE FINANZAS	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	102.342	Basa CBSA
AA693	FIC S.A. DE FINANZAS	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	102.342	Basa CBSA
AX6468	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.565	Basa CBSA
FA2631	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	202.511	Basa CBSA
Va a la siguiente página				6.330.000	6.612.398	

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				6.350.000	6.532.308	
FA2629	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	202.511	Basa CBSA
FA2630	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	202.511	Basa CBSA
BI2511	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	252.688	Basa CBSA
BI2512	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	252.688	Basa CBSA
BB4314	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	202.564	Basa CBSA
PYREG01F9215	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bono	1	10.000	10.251	Basa CBSA
PYBBV02F5511	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	Bono	1	17.000	17.427	Basa CBSA
BB0386	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0385	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0387	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0370	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0371	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0372	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0373	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0374	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0375	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0376	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0377	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0378	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
Va a la siguiente página				10.477.000	10.734.328	

Iniciado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

3 1 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				10.477.000	10.734.328	
BB0379	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0382	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0383	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0384	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0348	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0380	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0381	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0369	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0360	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0358	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0349	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0350	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0351	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0352	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0353	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0354	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0355	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0356	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0359	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
Va a la siguiente página				15.227.000	15.581.543	

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

3 1 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				15.227.000	15.581.513	
BB0357	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0361	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0362	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0363	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0364	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0365	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0366	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0367	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0368	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	255.115	Basa CBSA
BB0605	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	508.165	Basa CBSA
BB0606	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	508.165	Basa CBSA
BB0607	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	508.165	Basa CBSA
BB0608	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	508.165	Basa CBSA
BB0609	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	508.165	Basa CBSA
BB0611	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	508.165	Basa CBSA
AA1767	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1768	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1769	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1770	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
Va a la siguiente página				20.883.000	21.332.806	

Iniciado con
fin de identificación

Asunción,

31 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				20.883.000	21.332.806	
AA1771	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1772	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1773	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1774	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1775	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1776	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1777	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1778	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1779	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1780	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
AA1781	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.567	Basa CBSA
KA0843	CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA (CEFISA) S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.702	Basa CBSA
KA0844	CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA (CEFISA) S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.702	Basa CBSA
KA0845	CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA (CEFISA) S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.702	Basa CBSA
KA0846	CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA (CEFISA) S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.702	Basa CBSA
KA0847	CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA (CEFISA) S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.702	Basa CBSA
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	1	150.000	153.205	Basa CBSA
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	1	8.000	8.171	Basa CBSA
PYLCR02F8690	LCR S.A.E.C.A.	Bono	1	15.000	15.320	Basa CBSA
HA0745	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	60.000	60.768	Basa CBSA
Va a la siguiente página				20.943.000	21.396.917	

El presente documento es válido únicamente con fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				22.716.000	23.196.017	
BB4524	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000	505.424	Basa CBSA
BB4525	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000	505.424	Basa CBSA
BB4523	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000	505.424	Basa CBSA
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	1	20.000	20.385	Basa CBSA
BB0478	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	507.369	Basa CBSA
BB0432	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0433	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0434	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0435	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0436	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0437	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0438	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0439	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0440	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0441	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0442	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0443	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0444	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0445	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
Va a la siguiente página				28.237.000	28.798.493	

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

3 1 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				28.237.000	28.798.493	
BB0446	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0447	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0448	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0449	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0450	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
BB0451	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	254.175	Basa CBSA
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	1	1.090.000	1.111.934	Basa CBSA
PYVSC01F1222	VICENTE SCAVONE & CIA S.A.E.	Bono	1	50.000	50.776	Basa CBSA
PYSUD01F2204	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	1	1.500.000	1.519.529	Basa CBSA
JA4300	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.586	Basa CBSA
JA4303	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.586	Basa CBSA
JA4301	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.586	Basa CBSA
JA4295	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.586	Basa CBSA
JA4296	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.586	Basa CBSA
JA4299	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.586	Basa CBSA
JA4302	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.586	Basa CBSA
BB0547	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000	505.863	Basa CBSA
BB0548	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000	505.863	Basa CBSA
BB0549	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000	505.863	Basa CBSA
BB0550	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000	505.863	Basa CBSA
Va a la siguiente página				34.727.000	35.383.336	

Asunción,

31 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				34.727.000	35.383.336	
AA6569	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.700	Basa CBSA
AA6570	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.700	Basa CBSA
AA6571	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.700	Basa CBSA
AA6572	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.700	Basa CBSA
AA6573	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.700	Basa CBSA
AA6574	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.700	Basa CBSA
PYREG02F9305	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bono	1	30.000	30.469	Basa CBSA
PYREG01F6419	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bono	1	50.000	50.781	Basa CBSA
PYREG02F6426	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bono	1	20.000	20.312	Basa CBSA
PYBBV02F5511	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	Bono	1	383.000	389.978	Basa CBSA
PYSAF04F1452	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Bono	1	700.000	709.657	Basa CBSA
PYSAF02F1439	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Bono	1	300.000	304.139	Basa CBSA
AA6675	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.937	Basa CBSA
AA6647	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000	1.009.370	Basa CBSA
AA6680	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.937	Basa CBSA
AA6681	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.901	Basa CBSA
AA6682	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.901	Basa CBSA
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	1	100.000	101.282	Basa CBSA
PYCON09F8512	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bono	1	201.000	202.720	Basa CBSA
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	1	374.000	377.202	Basa CBSA
PYSUD01F9134	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	1	35.000	35.299	Basa CBSA
CA0272	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	1.500.000	1.508.123	Basa CBSA
Va a la siguiente página				41.020.000	41.736.544	

Asunción,

31 MAR 2022

PwC
PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				41.020.000	41.736.544	
AA1873	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1872	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1871	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1870	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1869	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1868	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1867	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1866	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1865	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1864	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1863	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1862	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1861	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1860	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
AA1859	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	201.627	Basa CBSA
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	1	27.000	27.250	Basa CBSA
PYSAF01F1422	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Bono	1	538.000	541.464	Basa CBSA
PYSAF02F1439	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Bono	1	153.000	153.985	Basa CBSA
PYSAF03F1446	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Bono	1	323.000	325.079	Basa CBSA
PYSAF04F1452	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Bono	1	186.000	187.197	Basa CBSA
PYSUD01F2204	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	1	1.300.000	1.307.114	Basa CBSA
Va a la siguiente página				46.549.000	47.303.038	

Asunción,

31 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				46.547.000	47.303.038	
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	30	115.000	115.813	Basa CBSA
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	50	300.000	301.520	Basa CBSA
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	20	150.000	150.760	Basa CBSA
PJC1038	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	957.905	962.760	Basa CBSA
AA1368	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	1.200.000	1.206.083	Basa CBSA
PYCON06F7996	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bono	300	100.000	100.493	Basa CBSA
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	1	40.000	40.197	Basa CBSA
PYBBV02F5511	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	Bono	1	1.000.000	1.003.798	Basa CBSA
PYREG03F0659	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bono	514	514.000	515.127	Basa CBSA
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	150	150.000	150.246	Basa CBSA
PYVSC01F1222	VICENTE SCAVONE & CIA S.A.E.	Bono	430	430.000	430.707	Basa CBSA
PYBBV02F5511	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	Bono	200	200.000	195.277	Cadiem Casa de Bolsa S.A.
PYSUD01F2204	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	1.000	1.000.000	926.464	Cadiem Casa de Bolsa S.A.
PYSUD01F2204	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bono	800	800.000	741.247	Cadiem Casa de Bolsa S.A.
AA2248	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.328	Basa CBSA
AA2249	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.328	Basa CBSA
AA2250	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.328	Basa CBSA
AA2251	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.328	Basa CBSA
AA2252	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.328	Basa CBSA
AA2253	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.164	Basa CBSA
AA2254	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.164	Basa CBSA
AA2255	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.164	Basa CBSA
AA2256	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.164	Basa CBSA
Va a la siguiente página				54.903.905	55.545.826	

Asunción,

31 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				54.903.905	55.545.826	
AA2257	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.164	Basa CBSA
AA2258	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.164	Basa CBSA
AA2259	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.164	Basa CBSA
AA2260	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.164	Basa CBSA
AA2261	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.164	Basa CBSA
AA2262	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.164	Basa CBSA
PYCEC01F1635	Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bono	2.783	2.783.000	2.787.194	Basa CBSA
EA4342	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	250.273	Basa CBSA
PYCON09F8512	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bono	300	300.000	300.323	Basa CBSA
AA5713	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	160.780	160.891	Basa CBSA
PYCEC01F1635	Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bono	30	30.000	29.365	Asu Capital CBSA
PYATS02F8842	BANCO ATLAS S.A.	Bono	704	704.000	686.155	Investor Casa de Bolsa S.A.
AA1534	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.100	Basa CBSA
TOTAL AL 31.12.2021				59.931.685	60.561.111	
TOTAL AL 31.12.2020				25.669.780	26.018.430	

<u>Resumen de títulos por tipo al 31.12.2021</u>	Cantidad de títulos	Valor Nominal US\$	Valor contable US\$
Bonos	11.438	21.196.000	21.302.926
Certificado de depósito de ahorro	167	38.735.685	39.258.185
Totales	11.605	59.931.685	60.561.111

<u>Resumen de Títulos por Tipo al 31.12.2020</u>	Cantidad de títulos	Valor Nominal US\$	Valor contable US\$
Bonos	6.674	6.674.000	6.713.374
Certificados de depósito de ahorros	84	18.995.780	19.305.056
Totales	6.758	25.669.780	26.018.430

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,
31 MAR 2022

PWC
PricewaterhouseCoopers

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

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporte	Fecha de vencimiento contrato de reporte	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
USP75744AB11	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	15/4/2021	15/4/2022	US\$	2.000.000	2.000.000	2.062.925	2.000.000	4,40%	2,48%	100%	8,20%
USP75744AB11	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	15/4/2021	15/4/2022	US\$	2.000.000	2.000.000	2.062.926	2.000.000	4,40%	2,48%	100%	8,20%
USP75744AB11	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	15/4/2021	15/4/2022	US\$	1.000.000	1.000.000	1.031.463	1.000.000	4,40%	1,24%	100%	8,20%
BC6712	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	12/7/2021	10/1/2022	US\$	100.000	100.000,00	102.370	100.000	5,00%	0,12%	90%	16,72%
BC6713	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	12/7/2021	10/1/2022	US\$	100.000	100.000,00	102.370	100.000	5,00%	0,12%	90%	16,72%
BI2495	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/7/2021	11/1/2022	US\$	100.000	100.000,00	101.367	100.000	2,90%	0,12%	90%	16,72%
BI2496	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/7/2021	11/1/2022	US\$	100.000	100.000,00	101.367	100.000	2,90%	0,12%	90%	16,72%
BI2497	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/7/2021	11/1/2022	US\$	100.000	100.000,00	101.367	100.000	2,90%	0,12%	90%	16,72%
BI2498	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/7/2021	11/1/2022	US\$	100.000	100.000,00	101.367	100.000	2,90%	0,12%	90%	16,72%
AA689	FIC S.A. DE FINANZAS	Financiero	Paraguay	14/7/2021	12/1/2022	US\$	100.000	100.000	102.342	100.000	5,00%	0,12%	90%	0,81%
AA690	FIC S.A. DE FINANZAS	Financiero	Paraguay	14/7/2021	12/1/2022	US\$	100.000	100.000	102.342	100.000	5,00%	0,12%	90%	0,81%
AA691	FIC S.A. DE FINANZAS	Financiero	Paraguay	14/7/2021	12/1/2022	US\$	100.000	100.000	102.342	100.000	5,00%	0,12%	90%	0,81%
AA692	FIC S.A. DE FINANZAS	Financiero	Paraguay	14/7/2021	12/1/2022	US\$	100.000	100.000	102.342	100.000	5,00%	0,12%	90%	0,81%
AA693	FIC S.A. DE FINANZAS	Financiero	Paraguay	14/7/2021	12/1/2022	US\$	100.000	100.000	102.342	100.000	5,00%	0,12%	90%	0,81%
AX6468	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/7/2021	18/1/2022	US\$	50.000	50.000	50.565	50.000	2,50%	0,06%	90%	3,81%
FA2631	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/7/2021	25/1/2022	US\$	200.000	200.000	202.511	200.000	2,90%	0,25%	90%	1,63%
FA2629	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/7/2021	25/1/2022	US\$	200.000	200.000	202.511	200.000	2,90%	0,25%	90%	1,63%
FA2630	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/7/2021	25/1/2022	US\$	200.000	200.000	202.511	200.000	2,90%	0,25%	90%	1,63%
Va a la siguiente página								6.750.000	6.937.330	6.750.000				

Asunción,

3 1 MAR 2022

PWC
PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporte	Fecha de vencimiento contrato de reporte	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								6.750.000	6.937.330	6.750.000				
BI2511	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/7/2021	26/1/2022	US\$	250.000	250.000,00	252.688	250.000	2,50%	0,31%	90%	16,72%
BI2512	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/7/2021	26/1/2022	US\$	250.000	250.000,00	252.688	250.000	2,50%	0,31%	90%	16,72%
BB4314	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/7/2021	27/1/2022	US\$	200.000	200.000	202.564	200.000	3,00%	0,25%	90%	3,81%
PYREG01F9215	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	5/8/2021	3/2/2022	US\$	10.000	10.000	10.251	10.000	6,15%	0,01%	90%	3,81%
PYBBV02F5511	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	5/8/2021	3/2/2022	US\$	17.000	17.000,00	17.427	17.000	6,15%	0,02%	90%	4,09%
BB0386	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0385	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0387	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0370	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0371	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0372	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0373	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0374	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0375	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0376	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0377	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
Va a la siguiente página								10.227.000	10.479.213	10.227.000				

Inicialado únicamente con fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2022

PWC

PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								10.227.000	10.479.213	10.227.000				
BB0378	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0379	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0382	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0383	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0384	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0348	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0380	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0381	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0369	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0360	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0358	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0349	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0350	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0351	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0352	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0353	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0354	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
Va a la siguiente página								14.477.000	14.816.168	14.477.000				

Asunción,

31 MAR 2022

PwC
PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								14.477.000	14.816.168	14.477.000				
BB0355	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0356	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0359	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0357	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0361	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0362	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0363	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0364	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0365	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0366	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0367	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0368	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	250.000	250.000	255.115	250.000	5,15%	0,31%	90%	33,19%
BB0605	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	501.000	501.000	508.165	501.000	3,60%	0,62%	90%	33,19%
BB0606	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	501.000	501.000	508.165	501.000	3,60%	0,62%	90%	33,19%
BB0607	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	501.000	501.000	508.165	501.000	3,60%	0,62%	90%	33,19%
BB0608	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	501.000	501.000	508.165	501.000	3,60%	0,62%	90%	33,19%
BB0609	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	501.000	501.000	508.165	501.000	3,60%	0,62%	90%	33,19%
Va a la siguiente página								19.982.000	20.418.373	19.982.000				

Inicialado únicamente con fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2022

PwC
PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								19.982.000	20.418.373	19.982.000				
BB0611	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	9/8/2021	7/2/2022	US\$	501.000	501.000	508.165	501.000	3,60%	0,62%	90%	33,19%
AA1767	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1768	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1769	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1770	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1771	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1772	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1773	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1774	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1775	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1776	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
Va a la siguiente página								21.483.000	21.942.208	21.483.000				

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								21.483.000	21.942.208	21.483.000				
AA1777	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1778	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1779	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1780	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
AA1781	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	11/8/2021	9/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.567	100.000	4,00%	0,12%	90%	2,74%
KA0843	CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA (CEFISA) S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/8/2021	17/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.702	100.000	4,60%	0,12%	90%	0,81%
KA0844	CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA (CEFISA) S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/8/2021	17/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.702	100.000	4,60%	0,12%	90%	0,81%
KA0845	CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA (CEFISA) S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/8/2021	17/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.702	100.000	4,60%	0,12%	90%	0,81%
KA0846	CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA (CEFISA) S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/8/2021	17/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.702	100.000	4,60%	0,12%	90%	0,81%
KA0847	CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA (CEFISA) S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/8/2021	17/2/2022	US\$	100.000	100.000	101.702	100.000	4,60%	0,12%	90%	0,81%
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/8/2021	22/2/2022	US\$	150.000	150.000,00	153.205	150.000	6,00%	0,19%	90%	16,72%
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/8/2021	22/2/2022	US\$	8.000	8.000,00	8.171	8.000	6,00%	0,01%	90%	16,72%
Va a la siguiente página								22.641.000	23.119.929	22.641.000				

Asunción, 31 MAR 2022

iniciado únicamente con fines de identificación

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								22.641.000	23.119.929	22.641.000				
PYLCR02F8690	LCR S.A.E.C.A.	Corporativo	Paraguay	24/8/2021	22/2/2022	US\$	15.000	15.000	15.320	15.000	6,00%	0,02%	70%	0,02%
HA0745	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	31/8/2021	1/3/2022	US\$	60.000	60.000	60.768	60.000	3,80%	0,07%	90%	1,63%
BB4524	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	3/9/2021	4/3/2022	US\$	500.000	500.000	505.424	500.000	3,30%	0,62%	90%	3,81%
BB4525	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	3/9/2021	4/3/2022	US\$	500.000	500.000	505.424	500.000	3,30%	0,62%	90%	3,81%
BB4523	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	3/9/2021	4/3/2022	US\$	500.000	500.000	505.424	500.000	3,30%	0,62%	90%	3,81%
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	6/9/2021	7/3/2022	US\$	20.000	20.000,00	20.385	20.000	6,00%	0,02%	90%	16,72%
BB0478	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	7/9/2021	8/3/2022	US\$	501.000	501.000	507.369	501.000	4,00%	0,62%	90%	33,19%
BB0432	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0433	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0434	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0435	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0436	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0437	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0438	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0439	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0440	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0441	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
Va a la siguiente página								27.237.000	27.781.793	27.237.000				

Asunción,

31 MAR 2022

PWC
PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								27.237.000	27.781.793	27.237.000				
BB0442	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0443	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0444	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0445	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0446	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0447	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0448	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0449	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0450	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
BB0451	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	8/9/2021	9/3/2022	US\$	250.000	250.000	254.175	250.000	5,30%	0,31%	90%	33,19%
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	10/9/2021	11/3/2022	US\$	1.090.000	1.090.000,00	1.111.934	1.090.000	6,50%	1,35%	90%	16,72%
PYVSC01F1222	VICENTE SCAVONE & CIA S.A.E.	Corporativo	Paraguay	13/9/2021	14/3/2022	US\$	50.000	50.000	50.776	50.000	5,15%	0,06%	70%	0,77%
PYSUD01F2204	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/9/2021	16/3/2022	US\$	1.500.000	1.500.000,00	1.519.529	1.500.000	4,40%	1,86%	90%	16,72%
JA4300	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	50.000	50.000	50.586	50.000	4,00%	0,06%	90%	1,63%
JA4303	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	50.000	50.000	50.586	50.000	4,00%	0,06%	90%	1,63%
JA4301	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	50.000	50.000	50.586	50.000	4,00%	0,06%	90%	1,63%
JA4295	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	50.000	50.000	50.586	50.000	4,00%	0,06%	90%	1,63%
Va a la siguiente página								32.577.000	33.208.126	32.577.000				

Asunción,

3 1 MAR 2022

PwC
PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								32.577.000	33.208.126	32.577.000				
JA4296	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	50.000	50.000	50.586	50.000	4,00%	0,06%	90%	1,63%
JA4299	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	50.000	50.000	50.586	50.000	4,00%	0,06%	90%	1,63%
JA4302	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	50.000	50.000	50.586	50.000	4,00%	0,06%	90%	1,63%
BB0547	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	500.000	500.000	505.863	500.000	4,00%	0,62%	90%	33,19%
BB0548	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	500.000	500.000	505.863	500.000	4,00%	0,62%	90%	33,19%
BB0549	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	500.000	500.000	505.863	500.000	4,00%	0,62%	90%	33,19%
BB0550	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	500.000	500.000	505.863	500.000	4,00%	0,62%	90%	33,19%
AA6569	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	200.000	200.000,00	201.700	200.000	2,90%	0,25%	90%	7,79%
AA6570	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	200.000	200.000,00	201.700	200.000	2,90%	0,25%	90%	7,79%
AA6571	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	200.000	200.000,00	201.700	200.000	2,90%	0,25%	90%	7,79%
AA6572	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	200.000	200.000,00	201.700	200.000	2,90%	0,25%	90%	7,79%
AA6573	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	200.000	200.000,00	201.700	200.000	2,90%	0,25%	90%	7,79%
AA6574	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	16/9/2021	17/3/2022	US\$	200.000	200.000,00	201.700	200.000	2,90%	0,25%	90%	7,79%
PYREG02F9305	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/9/2021	29/3/2022	US\$	30.000	30.000	30.469	30.000	6,00%	0,04%	90%	3,81%
PYREG01F6419	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/9/2021	29/3/2022	US\$	50.000	50.000	50.781	50.000	6,00%	0,06%	90%	3,81%
PYREG02F6426	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/9/2021	29/3/2022	US\$	20.000	20.000	20.312	20.000	6,00%	0,02%	90%	3,81%
Va a la siguiente página								36.027.000	36.695.098	36.027.000				

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

3 1 MAR 2022

PwC

PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporte	Fecha de vencimiento contrato de reporte	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								36.027.000	36.695.098	36.027.000				
PYBBV02F551I	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	28/9/2021	29/3/2022	US\$	383.000	383.000,00	389.978	383.000	7,00%	0,48%	90%	4,09%
PYSAF04F1452	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/9/2021	29/3/2022	US\$	700.000	700.000	709.657	700.000	5,30%	0,87%	90%	3,53%
PYSAF02F1439	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/9/2021	29/3/2022	US\$	300.000	300.000	304.139	300.000	5,30%	0,37%	90%	3,53%
AA6675	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/9/2021	29/3/2022	US\$	100.000	100.000,00	100.937	100.000	3,60%	0,12%	90%	7,79%
AA6647	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/9/2021	29/3/2022	US\$	1.000.000	1.000.000,00	1.009.370	1.000.000	3,60%	1,24%	90%	7,79%
AA6680	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/9/2021	29/3/2022	US\$	100.000	100.000,00	100.937	100.000	3,60%	0,12%	90%	7,79%
AA6681	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/9/2021	30/3/2022	US\$	100.000	100.000,00	100.901	100.000	3,50%	0,12%	90%	7,79%
AA6682	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/9/2021	30/3/2022	US\$	100.000	100.000,00	100.901	100.000	3,50%	0,12%	90%	7,79%
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/10/2021	15/4/2022	US\$	100.000	100.000,00	101.282	100.000	6,00%	0,12%	90%	16,72%
PYCON09F8512	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	22/10/2021	22/4/2022	US\$	201.000	201.000,00	202.720	201.000	4,40%	0,25%	90%	7,79%
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	22/10/2021	22/4/2022	US\$	374.000	374.000,00	377.202	374.000	4,40%	0,46%	90%	16,72%
PYSUD01F9134	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	22/10/2021	22/4/2022	US\$	35.000	35.000,00	35.299	35.000	4,40%	0,04%	90%	16,72%
CA0272	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/10/2021	26/4/2022	US\$	1.500.000	1.500.000,00	1.508.123	1.500.000	2,95%	1,86%	90%	7,79%
AA1873	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
Va a la siguiente página								41.220.000	41.938.171	41.220.000		Inicialado únicamente con fines de identificación		

Asunción,

31 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento a/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								41.220.000	41.938.171	41.220.000				
AA1872	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
AA1871	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
AA1870	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
AA1869	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
AA1868	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
AA1867	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
AA1866	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
Va a la siguiente página								42.620.000	43.349.560	42.620.000				

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento a/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la siguiente página								42.620.000	43.349.560	42.620.000				
AA1865	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
AA1864	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
AA1863	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
AA1862	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
AA1861	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
AA1860	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
AA1859	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2021	27/4/2022	US\$	200.000	200.000	201.627	200.000	4,50%	0,25%	90%	9,92%
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	10/11/2021	11/5/2022	US\$	27.000	27.000,00	27.250	27.000	6,50%	0,03%	90%	16,72%
PYSAF01F1422	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/11/2021	16/5/2022	US\$	538.000	538.000	541.464	538.000	5,00%	0,67%	90%	3,53%
PYSAF02F1439	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/11/2021	16/5/2022	US\$	153.000	153.000	153.985	153.000	5,00%	0,19%	90%	3,53%
Va a la siguiente página								44.738.000	45.483.648	44.738.000				

Inicialado únicamente con fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2022

PwC
PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								44.738.000	45.483.648	44.738.000				
PYSAF03F1446	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/11/2021	16/5/2022	US\$	323.000	323.000	325.079	323.000	5,00%	0,40%	90%	3,53%
PYSAF04F1452	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/11/2021	16/5/2022	US\$	186.000	186.000	187.197	186.000	5,00%	0,23%	90%	3,53%
PYSUD01F2204	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/11/2021	16/5/2022	US\$	1.300.000	1.300.000,00	1.307.114	1.300.000	4,25%	1,61%	90%	16,72%
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/11/2021	20/5/2022	US\$	115.000	115.000,00	115.813	115.000	6,00%	0,14%	90%	16,72%
PYSUD02F9190	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2021	26/5/2022	US\$	300.000	300.000,00	301.520	300.000	5,00%	0,37%	90%	16,72%
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2021	26/5/2022	US\$	150.000	150.000,00	150.760	150.000	5,00%	0,19%	90%	16,72%
PJC1038	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2021	26/5/2022	US\$	957.905	957.905,00	962.760	957.905	5,00%	1,19%	90%	4,09%
AA1368	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2021	26/5/2022	US\$	1.200.000	1.200.000	1.206.083	1.200.000	5,00%	1,49%	90%	9,92%
PYCON06F7996	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/11/2021	27/5/2022	US\$	100.000	100.000,00	100.493	100.000	5,00%	0,12%	90%	7,79%
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/11/2021	27/5/2022	US\$	40.000	40.000,00	40.197	40.000	5,00%	0,05%	90%	16,72%
PYBBV02F5511	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	10/12/2021	10/6/2022	US\$	1.000.000	1.000.000,00	1.003.798	1.000.000	6,30%	1,24%	90%	4,09%
PYREG03F0659	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2021	16/6/2022	US\$	514.000	514.000	515.127	514.000	5,00%	0,64%	90%	3,81%
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	150.000	150.000,00	150.246	150.000	4,00%	0,19%	90%	16,72%
PYVSC01F1222	VICENTE SCAVONE & CIA S.A.E.	Corporativo	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	430.000	430.000	430.707	430.000	4,00%	0,53%	70%	0,77%
Va a la siguiente página								51.503.905	52.280.542	51.503.905		Iniciado únicamente con fines de identificación		

Asunción,

31 MAR 2022

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								51.503.905	52.280.542	51.503.905				
PYBBV02F5511	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	2/3/2022	US\$	200.000	194.997,11	195.277	200.000	3,50%	0,25%	90%	4,09%
PYSUD01F2204	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	15/2/2022	US\$	1.000.000	925.228,08	926.464	1.000.000	3,25%	1,24%	90%	16,72%
PYSUD01F2204	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	2/3/2022	US\$	800.000	740.182,47	741.247	800.000	3,50%	0,99%	90%	16,72%
AA2248	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	200.000	200.000	200.328	200.000	4,00%	0,25%	90%	9,92%
AA2249	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	200.000	200.000	200.328	200.000	4,00%	0,25%	90%	9,92%
AA2250	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	200.000	200.000	200.328	200.000	4,00%	0,25%	90%	9,92%
AA2251	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	200.000	200.000	200.328	200.000	4,00%	0,25%	90%	9,92%
AA2252	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	200.000	200.000	200.328	200.000	4,00%	0,25%	90%	9,92%
AA2253	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	100.000	100.000	100.164	100.000	4,00%	0,12%	90%	9,92%
Va a la siguiente página								54.464.313	55.245.334	54.603.905				

inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2022

PWC

PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								54.464.313	55.245.334	54.603.905				
AA2254	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	100.000	100.000	100.164	100.000	4,00%	0,12%	90%	9,92%
AA2255	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	100.000	100.000	100.164	100.000	4,00%	0,12%	90%	9,92%
AA2256	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	100.000	100.000	100.164	100.000	4,00%	0,12%	90%	9,92%
AA2257	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	100.000	100.000	100.164	100.000	4,00%	0,12%	90%	9,92%
AA2258	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	100.000	100.000	100.164	100.000	4,00%	0,12%	90%	9,92%
AA2259	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	100.000	100.000	100.164	100.000	4,00%	0,12%	90%	9,92%
AA2260	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	100.000	100.000	100.164	100.000	4,00%	0,12%	90%	9,92%
Va a la siguiente página								55.164.313	55.946.482	55.303.905	Iniciado únicamente con fines de identificación.			

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporte	Fecha de vencimiento contrato de reporte	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								55.164.313	55.946.482	55.303.905				
AA2261	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	100.000	100.000	100.164	100.000	4,00%	0,12%	90%	9,92%
AA2262	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2021	17/6/2022	US\$	100.000	100.000	100.164	100.000	4,00%	0,12%	90%	9,92%
PYCEC01F1635	Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Corporativo	Paraguay	21/12/2021	21/6/2022	US\$	2.783.000	2.783.000	2.787.194	2.783.000	5,00%	3,45%	70%	4,48%
EA4342	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/12/2021	24/6/2022	US\$	250.000	250.000	250.273	250.000	5,00%	0,31%	90%	0,40%
PYCON09F8512	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/12/2021	24/6/2022	US\$	300.000	300.000,00	300.323	300.000	4,90%	0,37%	90%	7,79%
AA5713	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/12/2021	27/6/2022	US\$	160.780	160.780	160.891	160.780	5,00%	0,20%	90%	7,79%
PYCEC01F1635	Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Corporativo	Paraguay	28/12/2021	25/1/2022	US\$	30.000	29.355	29.365	30.000	3,00%	0,04%	70%	4,48%
PYATS02F8842	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	29/12/2021	5/1/2022	US\$	704.000	686.000	686.155	704.000	2,75%	0,87%	90%	1,09%
AA1534	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	29/12/2021	29/6/2022	US\$	200.000	200.000	200.100	200.000	6,00%	0,25%	90%	2,74%
TOTAL AL 31.12.2021								59.773.448	60.561.111	59.931.685				
TOTAL AL 31.12.2020								25.669.780	26.018.430	25.669.780				

Elaborado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2022

PwC

PricewaterhouseCoopers

	31.12.2021			31.12.2020		
Resumen de Títulos por Sector al 31.12.2021	Valor de compra	Valor contable	Valor nominal	Valor de compra	Valor contable	Valor nominal
Financiero	51.466.092	52.090.435	51.623.685	25.224.780	25.572.518	25.224.780
Corporativo	3.307.356	3.313.363	3.308.000	445.000	445.912	445.000
Público	5.000.000	5.157.313	5.000.000	-	-	-
Totales	59.773.448	60.561.111	59.931.685	25.669.780	26.018.430	25.669.780

4.3. Inversiones

Al 31 de diciembre de 2021, el rubro de Inversiones del Fondo Mutuo se halla conformado en su totalidad por instrumentos de renta fija, las cuales se valúan conforme al criterio expuesto en la nota 3.6.

La composición de la cartera de inversiones es la siguiente:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	10/09/2021	06/12/2029	US\$	2.154.000	2.338.423	2.305.283	2.154.000	6,75%	2,67%	90,00%	16,72%
Total al 31.12.2021									2.305.283	2.154.000				
Total al 31.12.2020									-	-				

4.4. Acreedores por operaciones

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Al 31/12/2021	Al 31/12/2020
	US\$	US\$
CUOTAPARTISTAS A SUSCRIBIR		
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 562	103.700	-
OTROS		
Operaciones a liquidar USD	3.327	-
Total	107.027	-

Inicialado únicamente con
 fines de identificación
 Asunción,
 31 MAR 2022
 PWC.
 PricewaterhouseCoopers

4.5. Comisiones a pagar a la Administradora.

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Al 31/12/2021	Al 31/12/2020
	US\$	US\$
Basa A.F.P.I.S.A.	120.788	83.053
Total	120.788	83.053

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: son aplicados los criterios del área de Riesgos que considera determinados parámetros para la adquisición de valores que conforman la cartera de inversiones a fin de cumplir los objetivos del Fondo Mutuo y velar por el patrimonio de los cuotapartistas.

NOTA 7: CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen situaciones contingentes, ni reclamos que este en conocimiento de la Sociedad Administradora.

NOTA 8: HECHOS POSTERIORES

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 2021.

inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2022

PWC

PricewaterhouseCoopers