

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

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020 y 2019**

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

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020 y 2019**

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

G/= Guaraníes



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

31 de marzo de 2021

A los Señores Partícipes del Fondo Mutuo Vista Guaraníes 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 Guaraníes (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 2020 y 2019 y los correspondientes estados de ingresos y egresos, de variación del activo neto y de flujos 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 24°, Asunción, Paraguay, T: +595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, www.pwc.com/py

©2021 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 Guaraníes al 31 de diciembre 2020 y 2019, 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 GUARANÍES**ESTADO DEL ACTIVO NETO****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019***(Cifras expresadas en guaraníes)*

		2020	2019
ACTIVO			
Disponibilidades	<u>Nota 4.1</u>	31.575.341.938	1.717.231.766
Créditos - Operaciones de reporto	<u>Nota 4.2</u>	253.912.861.998	19.743.448.491
Deudores varios		10.000.000	-
TOTAL ACTIVO BRUTO		285.498.203.936	21.460.680.257
PASIVO			
Acreedores por operaciones		8.110.630	-
Rescate a pagar		4.612.222	-
Comisiones a pagar a la administradora	<u>Nota 4.3</u>	743.101.762	69.270.549
TOTAL PASIVO		755.824.614	69.270.549
TOTAL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPE	<u>Nota 5</u>	284.742.379.322	21.391.409.708
CUOTAS PARTES EN CIRCULACIÓN		522.705.9281	41.080.4339
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE	<u>Nota 3.10</u>	544.747	520.720

CUENTAS DE ORDEN	<u>Nota 4.2</u>	2020	2019
Cuenta de orden deudora - operaciones de reporto		253.914.000.000	19.625.000.000
Cuenta de orden acreedora - operaciones de reporto		253.914.000.000	19.625.000.000

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PWC

PricewaterhouseCoopers

FONDO MUTUO VISTA GUARANÍES
ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en guaraníes)

	2020	2019
INGRESOS		
Primas por diferencia de precios - Operaciones de reporto	11.771.953.807	1.442.202.370
Otros ingresos	72.452.980	-
TOTAL INGRESOS	11.844.406.787	1.442.202.370
EGRESOS		
Comisión por Administración	(4.998.857.185)	(610.163.092)
TOTAL EGRESOS	(4.998.857.185)	(610.163.092)
RESULTADO DEL EJERCICIO	6.845.549.602	832.039.278

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PWC
PricewaterhouseCoopers

FONDO MUTUO VISTA GUARANÍES
ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

CUENTAS	APORTANTES (1)	RESULTADOS (2)	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2019 (1 + 2)
Saldo a inicio del periodo	20.559.370.430	832.039.278	21.391.409.708
Movimientos del periodo:			
Suscripciones	3.647.144.786.376	-	
Rescates	(3.390.639.366.364)	-	
Resultado del periodo		6.845.549.602	
Saldos al final del periodo	277.064.790.442	7.677.588.880	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2020 (3 + 4)
	(3)	(4)	284.742.379.322

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PWC

PricewaterhouseCoopers

FONDO MUTUO VISTA GUARANÍES
ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

	2020	2019
Actividades operativas		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Colocaciones en contratos de reporto	(234.169.413.507)	(19.625.000.000)
Aumento primas por diferencia de precios cobradas	11.834.406.787	1.323.753.879
Pago por comisiones de administración	(4.325.025.972)	(540.892.543)
Incrementos por operaciones a finiquitar	8.110.630	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas	(226.651.922.062)	(18.842.138.664)
Actividades de financiación		
Rescates	(3.390.634.754.142)	(123.471.856.598)
Suscripciones	3.647.144.786.376	144.031.227.028
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	256.510.032.234	20.559.370.430
Efectivo a comienzo del periodo	1.717.231.766	-
Saldo final de efectivo	31.575.341.938	1.717.231.766

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

3 1 MAR 2021

PWC

PricewaterhouseCoopers

FONDO MUTUO VISTA GUARANIES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.
(Cifras expresadas en guaraníes)

NOTA 1: INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO

a) Fondo Mutuo Vista Guaraníes

El Fondo Mutuo Vista Guaraníes 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 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 Guaraníes con fecha 29 de enero de 2019, mediante Resolución CNV N°10E/19. La 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.

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 y política de liquidez

Inversiones

Las inversiones y operaciones que realiza la Sociedad Administradora en beneficio y por cuenta, orden y riesgo de los Partícipes se aplican 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 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.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

Diversificación de las Inversiones

El Fondo Mutuo realizó colocaciones de sus activos en operaciones de reporto sobre títulos valores de renta fija o variable 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	20%	100%
Instrumentos emitidos por Banco Nacional de Fomento.	0%	80%
Instrumentos emitidos por Bancos o Entidades Financieras nacionales o extranjeras establecidas legalmente en el país con una calificación en escala local de BBB y superiores.	0%	80%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Comisión Nacional Valores, emitidos por sociedades nacionales, privadas con una calificación en escala local de BBB- y superiores y BBB-cp o superior para Bonos Bursátiles de Corto Plazo.	0%	50%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Comisión Nacional Valores, emitidos por entidades públicas autónomas y descentralizadas (Gobernaciones, Municipalidades y Empresas Públicas) con una calificación en escala local de BBB- y superiores.	0%	50%
Títulos de deuda que sean de oferta pública emitidos o garantizados a través de Negocios Fiduciarios regidos por la Ley 921/96 con una calificación en escala local de BBB- y superiores.	0%	50%
Otros valores de inversión que determine la CNV por normas de carácter general, siempre que tengan calificación BBB-, similar o superior y BBB-cp o superior para los Bonos Bursátiles de Corto Plazo.	0%	30%
Acciones preferidas u ordinarias emitidas por entidades financieras o corporativas inscritas en la Comisión Nacional de Valores, cuyo emisor tenga una calificación en escala local de BBB- o superiores.	0%	30%

Política de Liquidez

El Fondo Mutuo 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 importe de liquidez mínimo establecido es de guaraníes cincuenta millones.

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

3 1 MAR 2021

PwC

PricewaterhouseCoopers

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. Los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 5° concerniente al aumento de capital hasta la suma de Q 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.

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 Sociedad Anónima” 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° 38088 de fecha 20 de marzo de 1987, inscrita en el Registro Público de Comercio en el Año 1978.

Banco Central del Paraguay regido por la Ley N° 489/95 Orgánica del Banco Central del Paraguay y la Ley 6.104/2018 que Modifica y Amplía la Ley 489/95.

Títulos físicos: 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.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC

PricewaterhouseCoopers

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°6/19 de 13 de diciembre de 2019 – Reglamento General del Mercado de Valores y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera del Fondo Mutuo, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de efectivo del Fondo Mutuo al 31 de diciembre de 2020 y 2019. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2020 y 2019 fue de 2,2% y 2,8% respectivamente.

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 del 1 de enero de 2020 al 31 de diciembre de 2020, comparativo con el ejercicio 2019.

3.4. Efectivo y equivalente de efectivo

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

3.5. Créditos.

Operaciones de reporto

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC

PricewaterhouseCoopers

3.6. Reconocimiento de ingresos y egresos.

Ingresos

Las primas por diferencia de precios del periodo generadas por las operaciones de reporto fueron reconocidas por el principio del devengado.

Egresos

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

3.7. Saldo en moneda extranjera.

Durante el periodo informado no se han registrado transacciones en moneda diferente a la moneda del Fondo.

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 equivale a la tasa 3,3 % anual IVA incluido calculado en forma diaria sobre el monto que resulte de deducir el valor neto diario de cuotas, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día.

3.9. Información estadística

A continuación, información estadística mensual de la posición del Fondo Mutuo durante el ejercicio 2020:

Mes	2020			2019		
	Valor cuota G	Activo neto del fondo G	Nº de participes	Valor cuota G	Activo neto del fondo G	Nº de participes
Primer trimestre						
Enero	522.713	40.385.929.278	109	-	-	-
Febrero	524.597	53.993.784.159	129	501.322	10.767.761.946	4
Marzo	526.561	109.645.919.244	142	503.247	11.115.863.209	10
Segundo trimestre						
Abril	528.512	146.037.506.279	163	505.115	7.710.661.365	13
Mayo	530.536	128.203.680.646	185	507.054	13.749.068.179	21
Junio	532.501	142.148.838.760	232	508.950	8.548.781.345	24
Tercer trimestre						
Julio	534.478	145.195.910.833	273	510.912	21.611.819.367	42
Agosto	536.587	174.218.925.919	301	512.872	33.349.008.998	50
Septiembre	538.582	213.475.941.648	341	514.785	28.647.811.926	60
Cuarto Trimestre						
Octubre	540.650	241.679.722.446	378	516.770	34.980.650.794	76
Noviembre	542.661	214.362.846.761	420	518.704	33.831.854.897	86
Diciembre	544.747	284.742.379.322	466	520.720	21.391.409.708	96

Iniciado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC

PricewaterhouseCoopers

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 al valor del activo del Fondo Mutuo menos las deducciones en concepto de comisiones de administración e impuesto. Tanto para efectos de suscripción de cuotas como para el rescate de las mismas, se considerará como hora de cierre de operaciones del fondo las 12:00 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 31/12/2020 G	Al 31/12/2019 G
Banco Basa S.A. N° 100081868	6.557.916.237	-
Banco Basa S.A. N° 100081868 - (overnight)	25.000.000.000	-
Primas por operaciones de repo (overnight)	9.315.071	-
Banco Basa S.A. N° 100048618	8.110.630	-
Banco Basa S.A. N° 100048618 - (overnight)	-	1.717.231.766
Total	31.575.341.938	1.717.231.766

4.2. Créditos.

Al 31 de diciembre de 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" 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 2020 y 2019, las operaciones de reporto registradas por el Fondo constituyen reporto con pacto de retro venta por lo que la obligación de la venta al término del contrato se halla reconocida en cuentas de orden a valor nominal.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC
PricewaterhouseCoopers

La composición de las operaciones de reporto con pacto de retro venta, con indicación de la contraparte o reportado al 31 de diciembre de 2020 fue la siguiente:

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
AA03441	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.394.520	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA03417	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.394.520	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA03443	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.394.520	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA03444	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.394.520	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA03445	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.394.520	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA03446	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.394.520	Basa Casa de Bolsa S.A.
AK0524	VISION BANCO S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	125.000.000	129.027.397	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3497	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3496	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3495	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3494	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3493	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3490	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3474	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3466	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3458	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3450	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA03442	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA03434	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA03426	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3418	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3410	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3402	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3623	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3601	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3603	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3604	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
Va a la siguiente página				13 125.000.000	13.481.723.277	

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

13

31 MAR 2021

RWC

PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
Viene de la página anterior				13.125.000.000	13.487.723.277	
AA3605	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3606	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3607	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3608	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3609	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3611	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	513.616.438	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTNA01F0886	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	500	500.000.000	513.869.864	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3789	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3790	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3791	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3772	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3799	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3800	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3797	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3801	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3796	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3803	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3795	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3804	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3794	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3805	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3793	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3806	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3792	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3807	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3808	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3798	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3831	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3819	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
Va a la siguiente página				27.625.000.000	28.331.093.147	

Asunción,

21 MAR 2021

14

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
Viene de la página anterior				27.625.000.000	28.331.093.147	
AA3817	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3820	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3816	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3821	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3822	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3815	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3823	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3814	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3824	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3813	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3825	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3812	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3827	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3828	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3811	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3829	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3809	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3830	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	511.263.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4564	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4565	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4566	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4567	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4568	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4569	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4570	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4571	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4491	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4490	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4492	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4493	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
Va a la siguiente página				37.825.000.000	38.762.064.385	

Asunción,

31 MAR 2021

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
Viene de la página anterior				37.825.000.000	38.762.064.385	
AA4494	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4495	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4496	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4501	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4502	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4503	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4552	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4553	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4554	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4555	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4556	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4557	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4558	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4559	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4560	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4561	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4562	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA4563	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.352.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3885	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3887	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3888	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3889	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3890	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3891	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3892	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3893	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3894	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3895	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3896	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3886	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
Vs a la siguiente página Inicialado únicamente con fines de identificación				51.625.000.000	52.836.379.447	

Asunción,

31 MAR 2021

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
Viene de la página anterior				51.625.000.000	52.836.379.447	
AA3916	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3915	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3914	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3913	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3912	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3911	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3909	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3908	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3898	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3897	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3901	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3903	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3904	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3905	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3906	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3907	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3899	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3900	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	1.000.000.000	1.019.331.506	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA9732	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.650.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA355	FIC S.A. DE FINANZAS	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.650.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA356	FIC S.A. DE FINANZAS	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.650.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2983	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.650.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
WW120	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.930.137	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3866	TU FINANCIERA S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	100.000.000	102.930.137	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2985	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.650.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2986	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.650.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA5843	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.650.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA5844	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.650.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2984	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	514.650.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
Va a la siguiente página				74.325.000.000	76.022.062.994	

Inicialado únicamente con
fines de identificación

/Asunción,

31 MAR 2021

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
Viene de la página anterior				74.325.000.000	76.022.062.994	
AA1119	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	2.000.000.000	2.047.671.233	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTEL02F9363	TELECEL S.A.E.	Bono	890	890.000.000	906.580.822	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTEL02F9363	TELECEL S.A.E.	Bono	1.080	1.080.000.000	1.095.859.726	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA3006	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.684.932	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA3005	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.684.932	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA3004	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.684.932	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA3003	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.684.932	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA3002	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.684.932	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA3001	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.684.932	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA3000	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.684.932	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2999	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.684.932	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2998	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.684.932	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2997	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.684.932	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYCON03F7627	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bono	187	187.000.000	189.874.165	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYCON01F6605	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bono	687	687.000.000	697.559.096	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYCON02F7008	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bono	459	459.000.000	466.054.767	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3638	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.123.288	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3639	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.123.288	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3426	TU FINANCIERA S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.123.288	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3425	TU FINANCIERA S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.123.288	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3427	TU FINANCIERA S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.123.288	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA3428	TU FINANCIERA S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.123.288	Basa Casa de Bolsa S.A.
BX2108	VISION BANCO S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.123.288	Basa Casa de Bolsa S.A.
BX2107	VISION BANCO S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.123.288	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA9731	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	507.123.288	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTEL02F9363	TELECEL S.A.E.	Bono	150	150.000.000	152.136.986	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	6.990	6.990.000.000	7.086.519.452	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYNUC01F9189	NUCLEO SA	Bono	3.000	3.000.000.000	3.046.602.740	Basa Casa de Bolsa S.A.
Va a la siguiente página				99.268.000.000	101.351.880.893	

Asunción,

31 MAR 2021

18

PwC
PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
Viene de la página anterior				99.268.000.000	101.351.880.893	
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	5.000	5.000.000.000	5.059.000.000	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2996	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	506.197.261	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTEL02F9363	TELECEL S.A.E.	Bono	2.820	2.820.000.000	2.851.985.754	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTEL02F9363	TELECEL S.A.E.	Bono	50	50.000.000	50.517.808	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYFAM01F9322	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bono	294	294.000.000	296.319.781	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	6.000	6.000.000.000	6.039.452.055	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTPO01F0961	TAPE PORA S.A.E.	Bono	1.270	1.270.000.000	1.280.020.822	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	2.750	2.750.000.000	2.767.479.452	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTNA01F0886	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	5.250	5.250.000.000	5.283.369.863	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTNA01F0886	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	14.245	14.245.000.000	14.330.235.836	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYSUDP0V1104	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Acciones	236.000	236.000.000	237.454.795	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	5.760	5.760.000.000	5.788.310.795	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYSUDP0V1104	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Acciones	10.000.000	10.000.000.000	10.054.246.575	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYNUC02F9204	NUCLEO SA	Bono	355	355.000.000	356.488.082	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2978	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	501.863.014	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2979	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	501.863.014	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2980	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	501.863.014	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2981	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	501.863.014	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA2982	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de Depósito de Ahorro	1	500.000.000	501.863.014	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	5.000	5.000.000.000	5.017.095.890	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	600	600.000.000	601.923.288	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYCEC01F0454	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	13.700	13.700.000.000	13.750.671.233	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYSUDP0V1112	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Acciones	10.000.000	10.000.000.000	10.036.986.301	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYSUDP0V1112	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Acciones	2.500.000	2.500.000.000	2.501.849.315	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	35.650	35.650.000.000	34.000.005.955	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYTPO01F0540	TAPE PORA S.A.E.	Bono	19.000	19.000.000.000	18.069.786.187	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYCEC01F0454	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	1.166	1.166.000.000	1.166.734.740	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYSUDP0V1112	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Acciones	10.000.000	10.000.000.000	10.005.534.247	Basa Casa de Bolsa S.A.
TOTAL AL 31.12.2020	Iniciado únicamente con fines de identificación			253.914.000.000	253.912.861.998	
TOTAL AL 31.12.2019				19.625.000.000	19.743.448.491	

Asunción,

3 1 MAR 2021

<u>Resumen de títulos por tipo al 31.12.2020</u>	Cantidad de títulos	Valor Nominal €	Valor contable €
Acciones	32.736.000	32.736.000.000	32.836.071.233
Bonos	132.853	132.853.000.000	130.864.455.156
Certificados de depósito de ahorros	170	88.325.000.000	90.212.335.609
Totales		253.914.000.000	253.912.861.998

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción.

31 MAR 2021

PwC

PricewaterhouseCoopers

A continuación, se expone la 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	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa De rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	% de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
AA03441	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	6/8/2020	2/2/2021	7/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	514.394.520	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA03417	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	6/8/2020	2/2/2021	7/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	514.394.520	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA03443	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	6/8/2020	2/2/2021	7/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	514.394.520	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA03444	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	6/8/2020	2/2/2021	7/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	514.394.520	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA03445	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	6/8/2020	2/2/2021	7/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	514.394.520	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA03446	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	6/8/2020	2/2/2021	7/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	514.394.520	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA0524	VISION BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	7/8/2020	3/2/2021	27/12/2021	G	125.000.000	125.000.000	129.027.397	125.000.000	8,00%	0,044%	80%	0,394%
AA3497	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3496	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3495	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3494	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3493	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3490	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3474	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3466	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3458	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3450	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA03442	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA03434	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA03426	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3418	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3410	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3402	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3623	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
Va a la siguiente página									11.625.000.000	11.946.873.960	11.625.000.000				

PWC
PricewaterhouseCoopers

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporte	Fecha de vencimiento contrato de reporte	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa De rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior															
AA3601	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3603	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3604	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3605	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3606	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3607	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3608	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3609	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
AA3611	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	14/8/2020	10/2/2021	15/8/2023	G	500.000.000	500.000.000	513.616.438	500.000.000	7,10%	0,175%	80%	23,117%
PYTNA01F0886	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	19/8/2020	15/2/2021	12/8/2035	G	500.000.000	500.000.000	513.869.864	500.000.000	7,50%	0,175%	100%	18,247%
AA3789	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3790	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3791	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3772	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3799	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3800	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3797	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3801	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3796	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3803	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3795	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3804	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3794	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3805	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3793	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	G	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
Va a la siguiente página									24.125.000.000	24.752.247.251	24.125.000.000				

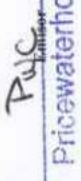
Asunción,

31 MAR 2021

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Fecha de vencimiento del título	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 Colocaciones s por Grupo económico
Viene de la página anterior															
AA3806	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3792	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3807	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3808	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3798	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3831	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3819	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3817	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3820	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3816	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3821	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3822	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3815	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3823	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3814	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3824	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3813	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3825	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3812	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3827	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3828	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3811	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3829	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3809	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
AA3830	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	8/9/2020	8/3/2021	11/9/2023	₡	500.000.000	500.000.000	511.263.699	500.000.000	7,15%	0,175%	80%	23,117%
Vá a la siguiente página									36.625.000.000	37.533.839.729	36.625.000.000				

Asunción,

31 MAR 2021

Instrumento	 PricewaterhouseCoopers	País	Fecha de alta contrato de reporte	Fecha de vencimiento contrato de reporte	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa De rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de Instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior														
AA4564	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	36.625.000.000	37.533.839.729	36.625.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4565	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4566	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4567	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4568	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4569	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4570	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4571	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4491	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	5/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4490	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	5/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4492	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	5/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4493	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	5/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4494	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	5/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4495	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	5/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4496	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	5/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4501	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	5/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4502	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	5/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4503	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	5/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4552	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4553	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4554	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4555	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4556	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4557	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4558	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4559	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	₡	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
Va a la siguiente página									40.194.993.151	39.225.000.000				

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Fecha de vencimiento del título	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 Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior															
AA4560	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	G	100.000.000	39.225.000.000	40.194.993.151	39.225.000.000				
AA4561	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	G	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4562	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	G	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA4563	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	22/9/2020	22/3/2021	15/6/2023	G	100.000.000	100.000.000	102.352.055	100.000.000	8,50%	0,035%	80%	1,401%
AA3885	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3887	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3888	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3889	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3890	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3891	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3892	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3893	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3894	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3895	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3896	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3886	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3916	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3915	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3914	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3913	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3912	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3911	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3909	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3908	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
Va a la siguiente página										59.625.000.000	60.991.031.499				

Instrumento	Emisor	Sector	Pais	Fecha de alta contrato de reporte	Fecha de vencimiento contrato de reporte	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa De rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior															
AA3898	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	59.625.000.000	60.991.031.499	59.625.000.000				
AA3897	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.019.331.506	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3901	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.019.331.506	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3903	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.019.331.506	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3904	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.019.331.506	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3905	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.019.331.506	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3906	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.019.331.506	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3907	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.019.331.506	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3899	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.019.331.506	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA3900	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Público	Paraguay	25/9/2020	25/3/2021	26/9/2023	G	1.000.000.000	1.019.331.506	1.019.331.506	1.000.000.000	7,20%	0,350%	80%	23,117%
AA9732	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/9/2020	30/3/2021	5/2/2024	G	500.000.000	500.000.000	514.650.685	500.000.000	11,50%	0,175%	80%	0,350%
AA3355	FIC S.A. DE FINANZAS	Financiero	Paraguay	30/9/2020	30/3/2021	30/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	514.650.685	500.000.000	11,50%	0,175%	80%	0,350%
AA3356	FIC S.A. DE FINANZAS	Financiero	Paraguay	30/9/2020	30/3/2021	30/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	514.650.685	500.000.000	11,50%	0,175%	80%	0,350%
EA2983	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	30/9/2020	30/3/2021	29/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	514.650.685	500.000.000	11,50%	0,175%	80%	0,350%
WW120	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	30/9/2020	30/3/2021	7/7/2021	G	100.000.000	100.000.000	102.930.137	100.000.000	11,50%	0,035%	80%	0,035%
AA3866	TU FINANCIERA S.A.	Financiero	Paraguay	30/9/2020	30/3/2021	25/7/2022	G	100.000.000	100.000.000	102.930.137	100.000.000	11,50%	0,035%	80%	0,736%
EA2985	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	30/9/2020	30/3/2021	29/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	514.650.685	500.000.000	11,50%	0,175%	80%	3,503%
EA2986	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	30/9/2020	30/3/2021	29/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	514.650.685	500.000.000	11,50%	0,175%	80%	3,503%
AA5843	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/9/2020	30/3/2021	26/2/2024	G	500.000.000	500.000.000	514.650.685	500.000.000	11,50%	0,175%	80%	0,350%
AA5844	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/9/2020	30/3/2021	26/2/2024	G	500.000.000	500.000.000	514.650.685	500.000.000	11,50%	0,175%	80%	0,350%
EA2984	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	30/9/2020	30/3/2021	29/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	514.650.685	500.000.000	11,50%	0,175%	80%	3,503%
AA1119	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	6/10/2020	5/1/2021	23/1/2023	G	2.000.000.000	2.000.000.000	2.047.671.233	2.000.000.000	10,00%	0,701%	80%	0,701%
PYTEL02F9563	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	13/10/2020	12/4/2021	29/5/2026	G	890.000.000	890.000.000	906.580.822	890.000.000	8,50%	0,312%	50%	1,748%
PYTEL02F9563	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	26/10/2020	26/4/2021	29/5/2026	G	1.080.000.000	1.080.000.000	1.095.859.726	1.080.000.000	8,00%	0,378%	50%	1,748%
Va a la siguiente página															

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Fecha de vencimiento del título	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 instrumentos/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior															
EA3006	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	8/1/2024	G	500.000.000	78.295.000.000	80.072.174.786	78.295.000.000				
EA3005	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	8/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.684.932	500.000.000	8,50%	0,175%	80%	3,503%
EA3004	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	8/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.684.932	500.000.000	8,50%	0,175%	80%	3,503%
EA3003	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	8/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.684.932	500.000.000	8,50%	0,175%	80%	3,503%
EA3002	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	8/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.684.932	500.000.000	8,50%	0,175%	80%	3,503%
EA3001	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	8/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.684.932	500.000.000	8,50%	0,175%	80%	3,503%
EA3000	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	8/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.684.932	500.000.000	8,50%	0,175%	80%	3,503%
EA2999	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	8/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.684.932	500.000.000	8,50%	0,175%	80%	3,503%
EA2998	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	8/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.684.932	500.000.000	8,50%	0,175%	80%	3,503%
EA2997	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	8/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.684.932	500.000.000	8,50%	0,175%	80%	3,503%
PYCON03F7627	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	2/5/2022	G	187.000.000	187.000.000	189.874.165	187.000.000	8,50%	0,065%	80%	0,467%
PYCON01F6605	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	21/7/2021	G	687.000.000	687.000.000	697.559.096	687.000.000	8,50%	0,241%	80%	0,467%
PYCON02F7008	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/10/2020	26/4/2021	1/11/2021	G	459.000.000	459.000.000	466.054.767	459.000.000	8,50%	0,161%	80%	0,467%
AA3638	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/10/2020	28/4/2021	23/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.123.288	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	1,401%
AA3639	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/10/2020	28/4/2021	23/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.123.288	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	1,401%
AA3426	TU FINANCIERA S.A.	Financiero	Paraguay	28/10/2020	28/4/2021	31/1/2022	G	500.000.000	500.000.000	507.123.288	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	0,736%
AA3425	TU FINANCIERA S.A.	Financiero	Paraguay	28/10/2020	28/4/2021	31/1/2022	G	500.000.000	500.000.000	507.123.288	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	0,736%
AA3427	TU FINANCIERA S.A.	Financiero	Paraguay	28/10/2020	28/4/2021	31/1/2022	G	500.000.000	500.000.000	507.123.288	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	0,736%
AA3428	TU FINANCIERA S.A.	Financiero	Paraguay	28/10/2020	28/4/2021	31/1/2022	G	500.000.000	500.000.000	507.123.288	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	0,736%
BX2108	VISION BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/10/2020	28/4/2021	29/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.123.288	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	0,394%
BX2107	VISION BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/10/2020	28/4/2021	29/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.123.288	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	0,394%
AA9731	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/10/2020	28/4/2021	5/2/2024	G	500.000.000	500.000.000	507.123.288	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	0,350%
PYTEL02F9363	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	28/10/2020	28/4/2021	29/5/2026	G	150.000.000	150.000.000	152.136.986	150.000.000	8,00%	0,053%	50%	1,748%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	30/10/2020	30/4/2021	24/10/2028	G	6.990.000.000	6.990.000.000	7.086.519.452	6.990.000.000	8,00%	2,448%	100%	18,247%
PYNUC01F9189	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	30/10/2020	30/4/2021	11/3/2024	G	3.000.000.000	3.000.000.000	3.046.602.740	3.000.000.000	9,00%	1,051%	50%	1,175%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	31/1/2020	2/2/2021	24/10/2028	G	5.000.000.000	5.000.000.000	5.059.000.000	5.000.000.000	7,30%	1,751%	100%	18,247%
EA2996	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	4/11/2020	5/5/2021	8/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	506.197.261	500.000.000	7,80%	0,175%	80%	3,503%
Va a la siguiente página										104.768.000.000	104.768.000.000				

Asunción,

31 MAR 2021

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporte	Fecha de vencimiento contrato de reporte	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa De rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos del Instrumento de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior															
PYTEL02F9363	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	16/11/2020	17/5/2021	29/5/2026	G	2.820.000.000	104.768.000.000	106.917.078.157	104.768.000.000				
PYTEL02F9363	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	20/11/2020	21/5/2021	29/5/2026	G	50.000.000	2.820.000.000	2.851.985.754	2.820.000.000	9,00%	0,988%	50%	1,748%
PYFAM01F9322	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/11/2020	27/5/2021	23/5/2023	G	294.000.000	294.000.000	296.319.781	294.000.000	8,00%	0,103%	80%	0,103%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	30/11/2020	31/5/2021	24/10/2028	G	6.000.000.000	6.000.000.000	6.039.452.055	6.000.000.000	7,50%	2,102%	100%	18,247%
PYTP001F0961	TAPE PORA S.A.E.	Corporativo	Paraguay	30/11/2020	31/5/2021	14/9/2032	G	1.270.000.000	1.270.000.000	1.280.020.822	1.270.000.000	9,00%	0,445%	50%	7,100%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	3/12/2020	3/6/2021	24/10/2028	G	2.750.000.000	2.750.000.000	2.767.479.452	2.750.000.000	8,00%	0,963%	100%	18,247%
PYTNA01F0886	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	3/12/2020	3/6/2021	12/8/2035	G	5.250.000.000	5.250.000.000	5.283.369.863	5.250.000.000	8,00%	1,839%	100%	18,247%
PYTNA01F0886	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	4/12/2020	4/6/2021	12/8/2035	G	14.245.000.000	14.245.000.000	14.330.235.836	14.245.000.000	7,80%	4,990%	100%	18,247%
PYSUDP0V1104	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	7/12/2020	7/6/2021	-	G	236.000.000	236.000.000	237.454.795	236.000.000	9,00%	0,083%	30%	11,466%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	9/12/2020	9/6/2021	24/10/2028	G	5.760.000.000	5.760.000.000	5.788.310.795	5.760.000.000	7,80%	2,018%	100%	18,247%
PYSUDP0V1104	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	10/12/2020	10/6/2021	-	G	10.000.000.000	10.000.000.000	10.054.246.575	10.000.000.000	9,00%	3,503%	30%	11,466%
PYNUC02F9204	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	14/12/2020	14/6/2021	26/5/2024	G	355.000.000	355.000.000	356.488.082	355.000.000	8,50%	0,124%	50%	1,175%
EA2978	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	15/12/2020	15/6/2021	29/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	501.863.014	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	3,503%
EA2979	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	15/12/2020	15/6/2021	29/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	501.863.014	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	3,503%
EA2980	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	15/12/2020	15/6/2021	29/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	501.863.014	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	3,503%
EA2981	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	15/12/2020	15/6/2021	29/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	501.863.014	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	3,503%
EA2982	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	15/12/2020	15/6/2021	29/1/2024	G	500.000.000	500.000.000	501.863.014	500.000.000	8,00%	0,175%	80%	3,503%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	16/12/2020	16/6/2021	24/10/2028	G	5.000.000.000	5.000.000.000	5.017.095.890	5.000.000.000	7,80%	1,751%	100%	18,247%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	17/12/2020	17/6/2021	24/10/2028	G	600.000.000	600.000.000	601.923.288	600.000.000	7,80%	0,210%	100%	18,247%
PYCEC01F0454	Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Corporativo	Paraguay	17/12/2020	17/6/2021	18/3/2030	G	13.700.000.000	13.700.000.000	13.750.671.233	13.700.000.000	9,00%	4,799%	50%	17,694%
PYSUDP0V1112	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	17/12/2020	17/6/2021	-	G	10.000.000.000	10.000.000.000	10.036.986.301	10.000.000.000	9,00%	3,503%	30%	11,466%
PYSUDP0V1112	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/12/2020	29/6/2021	-	G	2.500.000.000	2.500.000.000	2.501.849.315	2.500.000.000	9,00%	0,876%	30%	11,466%
PYCEC02F1121	Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Corporativo	Paraguay	30/12/2020	4/1/2021	16/12/2030	G	35.650.000.000	35.650.000.000	34.000.005.955	35.650.000.000	8,00%	12,487%	50%	17,694%
PYTPO01F0540	TAPE PORA S.A.E.	Corporativo	Paraguay	30/12/2020	4/1/2021	11/6/2032	G	19.000.000.000	19.000.000.000	18.069.786.187	19.000.000.000	9,00%	6,655%	50%	7,100%
PYCEC01F0454	Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Corporativo	Paraguay	30/12/2020	30/6/2021	18/3/2030	G	1.166.000.000	1.166.000.000	1.166.734.740	1.166.000.000	11,50%	0,408%	50%	17,694%
PYSUDP0V1112	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/12/2020	30/6/2021	-	G	10.000.000.000	10.000.000.000	10.005.534.247	10.000.000.000	10,10%	3,503%	30%	11,466%
TOTAL AL 31.12.2020								253.914.000.000	253.914.000.000	253.912.861.998	253.914.000.000				
TOTAL AL 31.12.2019								19.625.000.000	19.625.000.000	19.743.448.491	19.625.000.000				

<u>Resumen de Títulos por Sector al 31.12.2020</u>	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal
Público	118.095.000.000	119.958.144.156	118.095.000.000
Corporativo	79.131.000.000	76.727.390.854	79.131.000.000
Financiero	56.688.000.000	57.227.326.988	56.688.000.000
Totales	253.914.000.000	253.912.861.998	253.914.000.000

iniciado únicamente con
fines de identificación

4.3. Comisiones a pagar a la Administradora.

Asunción,

31 MAR 2021

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Al 31/12/2020	Al 31/12/2021
	G	G
Basa A.F.P.I.S.A.	743.101.762	69.270.549
Total	743.101.762	69.270.549

RWC
PricewaterhouseCoopers

NOTA 5: ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES

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

NOTA 6: GESTION DE RIESGOS

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

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

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

NOTA 7: CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 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 Guaraníes al 31 de diciembre de 2020.