

BASA Casa de Bolsa S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020 y 2019



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

31 de marzo de 2021

A los Señores Presidente y Directores de
BASA Casa de Bolsa S.A.
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de BASA Casa de Bolsa S.A. (la Entidad), los cuales incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados, de variación del patrimonio 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 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 de la entidad 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 control interno de la entidad.

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 Entidad, 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 patrimonial y financiera de la entidad al 31 de diciembre 2020 y 2019, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio 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

BASA CASA DE BOLSA S.A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019***(Cifras expresadas en guaraníes)*

		31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades (Nota 4.d)		865.569.515	4.858.139.445
Caja		2.000.010	2.000.000
Bancos		863.569.505	4.856.139.445
Inversiones Temporarias (Nota 4.e)	Anexo I	493.318.640.263	52.663.419.832
Títulos de Renta Variable		1.251.654.891	1.192.097.614
Títulos de renta variable en reporto (Nota 4.f)	Anexo II	32.736.000.000	-
Títulos de Renta Fija		23.755.963.756	10.497.373.148
Títulos de renta variable en reporto (Nota 4.f)	Anexo II	435.575.021.616	40.973.949.070
Créditos		1.376.812.639	50.928.551
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 4.g)		1.376.812.639	48.398.551
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 7)		-	2.530.000
Otros Activos (Nota 4.j)		85.233.175	116.471.130
Otros Activos Corrientes		85.233.175	116.471.130
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		495.646.255.592	57.688.958.958
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones Permanentes (Nota 4.e)	Anexo I	851.000.000	750.000.000
Acción de la bolsa de valores		851.000.000	750.000.000
Bienes de Uso (Nota 4.h)		560.432.443	358.798.839
Activos Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 4.i)		2.078.903.194	1.216.464.059
Licencia		2.081.087.845	1.178.339.973
Gastos de desarrollo		-	38.124.086
(Amortización acumulada)		(2.184.651)	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.490.335.637	2.325.262.898
TOTAL ACTIVO		499.136.591.229	60.014.221.856

Las 10 notas y los Anexos que acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

RWC

PricewaterhouseCoopers

BASA CASA DE BOLSA S.A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019***(Cifras expresadas en guaraníes)*

	31/12/2020	31/12/2019
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Documentos y Cuentas a Pagar	469.896.266.366	44.217.987.735
Acreeedores por Intermediación (Nota 4.k)	518.404.000	2.627.372.905
Acreeedores por Títulos de renta variable en reporto (Nota 4.f)	32.836.071.235	-
Acreeedores por Títulos de renta fija en reporto (Nota 4.f)	435.985.032.931	41.150.563.485
Acreeedores Varios	518.022.697	342.467.345
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 7.a)	38.735.503	97.584.000
Préstamos Financieros	8.276.159.281	-
Sobregiro en cuenta corriente (Nota 4.1)	8.276.159.281	-
Provisiones	502.416.403	196.582.340
Impuesto a la Renta a pagar	223.747.974	68.087.947
IVA a pagar	130.065.760	23.336.712
Retenciones de impuestos	10.101.050	59.175.222
Aportes y Retenciones a pagar	138.501.619	45.982.459
Otros Pasivos Corrientes (Nota 4.m)	417.000.101	109.436.703
Otros Pasivos Corrientes	417.000.101	109.436.703
TOTAL PASIVO CORRIENTE	479.091.842.151	44.524.006.778
TOTAL PASIVO	479.091.842.151	44.524.006.778
PATRIMONIO NETO	20.044.749.078	15.490.215.078
TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)	20.044.749.078	15.490.215.078
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	499.136.591.229	60.014.221.856

Las 10 notas y los Anexos que acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC

PricewaterhouseCoopers

BASA CASA DE BOLSA S.A
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN FORMA
COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/12/2020	31/12/2019
INGRESOS OPERATIVOS	27.614.273.783	6.680.248.584
Comisiones por operaciones en rueda	592.242.923	367.278.485
Por intermediación de acciones en rueda	88.060.000	181.595.363
Por intermediación de renta fija en rueda	504.182.923	185.683.122
Comisiones por contratos de colocación primaria	1.200.000.000	824.988.992
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	-	672.727.273
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	1.200.000.000	152.261.719
Ingresos por asesoría financiera	2.624.456.879	1.978.133.904
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia (Nota 4.n)	16.480.191.000	1.885.684.590
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas (Nota 7.b)	999.415.616	386.411.603
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota 4.n)	1.719.354.295	339.521.369
Ingresos por servicios de representación de obligacionistas	117.382.550	-
Otros Ingresos Operativos (Nota 4.n)	3.881.230.520	898.229.641
GASTOS OPERATIVOS	(15.471.510.085)	(1.575.989.716)
Primas pagadas por operaciones de reporto	(14.035.654.562)	(703.530.043)
Gastos por comisiones y servicios	(146.625.455)	(530.188.184)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(464.053.297)	(195.338.545)
Otros gastos operativos (Nota 4.o)	(825.176.771)	(146.932.944)
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	12.142.763.698	5.104.258.868
GASTOS DE COMERCIALIZACION	(401.783.975)	(312.318.241)
Publicidad	(380.888.566)	(289.550.664)
Folleto e impresiones	-	(6.454.363)
Otros gastos de comercialización (Nota 4.o)	(20.895.409)	(16.313.214)
GASTOS DE ADMINISTRACION	(6.860.483.430)	(3.428.727.013)
Servicios personales	(4.354.364.314)	(2.364.673.036)
Previsión, amortización y depreciaciones	(63.633.010)	-
Mantenimiento	(23.293.645)	(14.724.265)
Alquileres	(413.003.188)	(143.767.552)
Gastos generales	(227.772.016)	(134.312.448)
Multas	(2.775.200)	(5.787.820)
Seguros	(7.551.789)	(7.127.192)
Impuestos, tasas y contribuciones	(416.159.887)	(224.467.217)
Otros gastos de administración (Nota 4.o)	(1.351.930.381)	(533.867.483)
RESULTADO OPERATIVO NETO	4.880.496.293	1.363.213.614
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	25.102.664	1.718.193
Otros ingresos	25.102.664	1.718.193
RESULTADOS FINANCIEROS	(228.316.983)	(237.404.317)
Generados por activos	709.191.163	903.093.688
Diferencias de cambio de activos monetarios en moneda extranjera (Nota 4.c)	709.191.163	903.093.688
Generados por pasivos	(937.508.146)	(1.140.498.005)
Intereses pagados	(287.965.932)	(300.270.645)
Comisiones Pagadas	(1.500.846)	-
Diferencias de cambio por pasivos monetarios en moneda extranjera (Nota 4.c)	(648.041.368)	(840.227.360)
UTILIDAD	4.677.281.974	1.127.527.490
IMPUESTO A LA RENTA	(223.747.974)	(68.087.947)
RESULTADO DEL EJERCICIO	4.453.534.000	1.059.439.543

Las 10 notas y los Anexos que acompañan forman parte integral de los estados financieros

Iniciado únicamente con
fines de identificación

Asunción.

31 MAR 2021

BASA CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			Revaluación de acciones	RESERVAS		RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A integrar	Integrado		Legal	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo actual	Periodo anterior
Saldo al 1 de enero 2019 (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimientos subsecuentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Integración del capital (*)	14.000.000.000	-	14.000.000.000	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación de acciones	-	-	-	430.775.535	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.059.439.543	-	-
Total al 31 de diciembre 2019	14.000.000.000	-	14.000.000.000	430.775.535	-	-	-	1.059.439.543	-	15.490.215.078
Saldo al inicio del ejercicio	14.000.000.000	-	14.000.000.000	430.775.535	-	-	-	1.059.439.543	-	-
Movimientos subsecuentes	-	-	-	-	-	-	1.059.439.543	(1.059.439.543)	-	-
Integración del capital (**)	1.000.000.000	-	1.000.000.000	-	-	-	(1.000.000.000)	-	-	-
Aportes irrevocables para futura capitalización (**)	-	6.467.566	-	-	-	-	(6.467.566)	-	-	-
Revaluación de acciones	-	-	-	101.000.000	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-	52.971.977	-	(52.971.977)	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	4.453.534.000	-	-
Total período actual	15.000.000.000	6.467.566	15.000.000.000	531.775.535	52.971.977	-	-	4.453.534.000	20.044.749.078	-

(*) La integración del capital fue realizada en fecha 23/01/2019, y posteriormente la entidad así constituida fue habilitada por la Comisión Nacional de Valores (CNV) según Resolución CNV N° 9E/19 en fecha 29/01/2019.

(**) Conforme Acta de Asamblea Ordinaria N° 3 de fecha 30/04/2020 y Acta de Directorio N°19 de fecha 01/07/2020

Las 10 notas y los Anexos que acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Inicialado únicamente con fines de identificación

Asunción,

21 MAR 2021

BASA CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO DE FORMA
COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/12/2020	31/12/2019
1. Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas		
Ingreso / (egresos) neto en efectivo por comisiones y servicios	8.492.337.998	3.724.116.420
Efectivo pagado a empleados	(2.841.243.845)	(998.559.086)
Fondos recibidos para operaciones de reporto	425.085.036.558	40.973.949.070
Adquisición de títulos para operaciones de reporto	(425.063.264.488)	(40.973.949.070)
Efectivo generado por otras actividades	25.102.664	1.718.193
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	5.697.968.887	2.727.275.527
Pagos a proveedores	(3.665.236.561)	(2.220.336.764)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	2.032.732.326	-
Impuesto a la Renta	(136.175.895)	-
Efectivo neto de actividades de operación	1.896.556.431	506.938.763
2. Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión		
Inversiones en otras empresas	-	(319.224.465)
Compra de propiedad, planta y equipo e intangibles	(1.165.829.835)	(1.537.138.812)
Adquisición y venta de acciones y títulos de deuda por inversiones temporarias	(9.769.477.063)	(8.570.789.524)
Intereses percibidos por inversiones temporarias	10.554.271.310	1.432.046.769
Primas cedidas en operaciones de reporto	(13.702.186.427)	(526.915.628)
Dividendos percibidos	132.015.775	232.958.934
Efectivo neto de actividades de inversión	(13.951.206.240)	(9.289.062.726)
3. Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento		
Aportes de capital	-	14.000.000.000
Provenientes de préstamos y otras deudas	8.276.159.281	-
Intereses pagados	(289.466.778)	(300.270.645)
Efectivo neto de actividades de financiamiento	7.986.692.503	13.699.729.355
Efecto de la variación cambiaria sobre el efectivo	75.387.376	(59.465.947)
4. Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	(3.992.569.930)	4.858.139.445
5. Efectivo y su equivalente al comienzo del período	4.858.139.445	-
6. Efectivo y su equivalente al cierre del período	865.569.515	4.858.139.445

Las 10 notas y los Anexos que acompañan forman parte integral de los estados financieros

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

BASA CASA DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

NOTA 1: CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de BASA Casa de Bolsa Sociedad Anónima (en adelante mencionado indistintamente como “la Entidad”) serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2021, dentro del plazo establecido en sus estatutos sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron considerados y aprobados por la Asamblea General de Accionistas celebrado en fecha 30 de abril del 2020 conforme Acta N° 3.

NOTA 2: INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

2.1. Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad.

Basa Casa de Bolsa S.A. fue constituida por Escritura Pública N° 266 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 Serie Comercial bajo el N° 1 Folio 1 de fecha 26 de diciembre de 2018, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Comercio Serie Comercial bajo el N° 1 Folio 1/20 de fecha 26 de diciembre de 2018. La integración del capital fue efectivizada en fecha 23 de enero de 2019 y posteriormente, la Entidad así constituida, fue habilitada por la Comisión Nacional de Valores bajo el N° 028 llevando la nomenclatura CB (Casa de Bolsa) según Resolución CNV N° 9E/19 de fecha 29 de enero de 2019 e inscrita en los registros de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. según Resolución N° 1840/19. Los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 5° concerniente al aumento de capital social hasta la suma de ₡ 20.000.000.000 por Escritura N° 81 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 8 de junio de 2020, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones Serie Comercial bajo el N° 2 Folio 21 de fecha 27 de julio del 2020, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Comercio Serie Comercial bajo el N° 2 Folio 21 de fecha 27 de julio del 2020.

BASA Casa de Bolsa S.A. tiene como fin principal realizar toda actividad de intermediación de títulos valores previstas en la Ley de Mercado de Valores.

2.2. Composición del capital y características de las acciones.

La composición del capital integrado por tipos de acciones es la siguiente:

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción ₡	Total integrado ₡	Capital autorizado ₡
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2020	Ordinarias	1.500	1 (uno)	10.000.000	15.000.000.000	20.000.000.000
Al 31/12/2019	Ordinarias	1.400	1 (uno)	10.000.000	14.000.000.000	14.000.000.000

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

2.3. Participación en otras empresas.

La sociedad es poseedora de una acción ordinaria de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA) que fue adquirida para su apertura y funcionamiento, en cumplimiento de las reglamentaciones vigentes (ver nota 4.e).

NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Bases de preparación de los Estados Financieros

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 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, excepto para el caso de los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota 3.2 a. y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, 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 de la Entidad al 31 de diciembre de 2020. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al cierre del año 2020 y 2019 fue de 2,2 % y 2,8% respectivamente.

Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Entidad 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.

3.2 Criterios de valuación

a. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio. Ver nota 4.a.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio son reconocidas en resultados.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

b. Inversiones

- Títulos de deuda renta fija-Bonos

Se registran a su costo de adquisición más los intereses devengados. Cuando el valor de mercado sea menor a su costo, la diferencia se reconocerá con cargo a resultados en el periodo en que ocurran. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan

- Títulos de deuda renta fija - Certificados de Depósitos de Ahorros (CDA)

Se registran a su costo de adquisición más los intereses devengados. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.

- Títulos de inversión de renta variable – Acciones

Se registran a su costo de adquisición o a su valor de mercado, el que resulte menor. Los dividendos correspondientes a acciones preferidas son registrados conforme se devengan.

- Acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA)

La acción de la Bolsa de Valores se valúa a su valor de mercado, siendo éste el último precio de transacción. El incremento del valor de dicha inversión se acredita en el patrimonio neto y si se produjere la disminución del valor se reconoce en cuentas de resultados.

c. Bienes de Uso

Se exponen a su costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada (ver nota 3.2 d. Políticas de depreciaciones y amortizaciones), y podrá ser ajustado por el índice de precio al consumo (IPC) emitido por el Banco Central del Paraguay (BCP) cuando la variación de dicho índice alcance al menos 20%, acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. El incremento neto por la reexpresión, en caso de que se realice, se acreditará a la respectiva reserva patrimonial, cuyo saldo puede ser utilizado únicamente para aumento de capital. El último ajuste por revalúo fue dispuesto hasta el año 2019, primer ejercicio de operación de la Entidad, razón por la cual este cambio que entró en vigor a partir del ejercicio 2020 no tuvo efecto sobre los bienes de uso al 31 de diciembre 2019 y 2020 en atención a que la política definida desde inicio, fue la de aplicar tanto el revalúo como la depreciación a partir del año siguiente de incorporación al activo.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

d. Políticas de depreciaciones y amortizaciones

Los bienes de uso son depreciados de manera sistemática considerando la estimación de vida útil de cada bien y estableciéndose un valor residual para cada clase de activo, el cual no podrá ser superior al 20% de su valor de costo. La depreciación se realizará a partir del año siguiente de su incorporación al activo de la Entidad.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

Tipo de bien	Vida útil estimada (en años)	Valor residual
Equipos de computación	2	10%
Maquinarias y equipos de oficina	5	10%
Muebles e instalaciones	5	10%

Los activos intangibles se exponen a su costo incurrido menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre del periodo.

Las amortizaciones son calculadas por el método de la línea recta a partir del año siguiente de su incorporación aplicando los porcentajes que se indican a continuación:

Tipo de activo	% de amortización anual
Sistema Informático	25%
Licencia de programas informáticos	25%
Certificados de seguridad informática	25%

e. Políticas de constitución de provisiones

Las provisiones para eventuales pérdidas derivadas de cuentas de dudoso cobro se determinan a fin de año sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar.

3.3 Políticas de reconocimiento de ingresos

Los intereses del periodo generados por la tenencia de títulos en cartera propia y otros valores, son reconocidos por el principio de devengado.

El reconocimiento de ingresos por venta de títulos valores surge de la diferencia del precio entre el valor de venta del título en cartera propia y su valor en libros en la fecha de la operación.

3.4 Estado de Flujo de Efectivo

La base de preparación del estado de flujo de efectivo es el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento. Se consideraron dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo en caja y bancos.

3.5 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para el periodo presentado.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

21 MAR 2021

Adicionalmente, corresponde señalar que, a partir del 1 de enero del 2021, comienza a regir las disposiciones del Capítulo III del Título I de la Ley 6380/19 sobre Normas especiales de Valoración de operaciones o Precios de Transferencia. En ese sentido, los contribuyentes del IRE que celebren operaciones con partes relacionadas o vinculadas residentes en el extranjero o en el país, en este caso cuando la operación para una de las partes esté exonerada, exenta o no alcanzada por el IRE, estarán obligados a determinar sus ingresos y deducciones, considerando los precios y contraprestaciones que hubieran utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables, en similares condiciones.

Estarán obligados a presentar un informe técnico de precios de transferencia, aquellos contribuyentes cuyos ingresos brutos en el ejercicio inmediato anterior fuesen superiores a los ₡ 10 mil millones (US\$ 1.4 M aproximadamente).

Es importante destacar que el decreto reglamentario 4644/2020 establece que en el marco del Estudio de precios de transferencia (EPT) se debe incluir información de la situación financiera y tributaria de las distintas jurisdicciones en las que opera el sujeto alcanzado. El alcance de esta disposición debe ser regulado por la Administración Tributaria.

NOTA 4: INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS, RESULTADOS Y CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

a. Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por el Banco Central del Paraguay, el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

	Tipo de cambio al 31/12/2020	Tipo de cambio al 31/12/2019
	₡	₡
Dólar estadounidense	6.900,11	6.453,14

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC
PricewaterhouseCoopers

b. Posición en moneda extranjera

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio 2020 y 2019 es la siguiente:

Detalle	Moneda	Saldo en moneda extranjera US\$	Tipo de cambio al 31/12/2020	Saldo en moneda local 31/12/2020 G	Saldo en moneda extranjera al 31/12/2019 US\$	Tipo de cambio al 31/12/2019	Saldo en moneda local 31/12/2019 G
ACTIVO							
Banco BASA S.A. N° 10100006840	US\$	-	6.900,11	-	42.437,28	6.453,14	273.853.709
Banco CONTINENTAL N° 0126184407	US\$	5.846,00	6.900,11	40.338.043	-	-	-
BANCO GNB N° 12900093002	US\$	8.000,00	6.900,11	55.200.880	-	-	-
Servicios prestados por cobrar	US\$	-	6.900,11	-	7.500,00	6.453,14	48.398.550
Anticipo a proveedores	US\$	700,00	6.900,11	4.830.077	-	-	-
Bonos Corporativos	US\$	133.000,00	6.900,11	917.714.630	-	-	-
Bonos Subordinados	US\$	345.000,00	6.900,11	2.380.537.950	80.000,00	6.453,14	516.251.200
Bonos Financieros	US\$	121.000,00	6.900,11	834.913.310	-	-	-
Certificado de Depósito de Ahorro	US\$	104.000,00	6.900,11	717.611.440	-	-	-
Títulos en reporto	US\$	26.723.780,00	6.900,11	184.397.021.616	4.213.000,00	6.453,14	27.187.078.820
Diferencia de precios-Instrumentos financieros	US\$	234.014,91	6.900,11	1.614.728.621	39.635,86	6.453,14	255.775.754
Intereses a cobrar-Instrumentos financieros	US\$	401.670,24	6.900,11	2.771.568.840	13.258,13	6.453,14	85.556.569
TOTAL ACTIVO	US\$	28.077.011,15	-	193.734.465.406	4.395.831,27	-	28.366.914.602
PASIVO							
Anticipo de Clientes	US\$	(871,12)	6.900,11	(6.010.824)	(869,90)	6.453,14	(5.613.586)
Cuentas por Pagar	US\$	-	6.900,11	-	(152,60)	6.453,14	(984.749)
Sobregiro Bancario	US\$	(848.107,68)	6.900,11	(5.852.036.284)	-	-	-
Proveedores de Bienes y/o Servicios	US\$	(58.126,79)	6.900,11	(401.081.245)	(41.820,01)	6.453,14	(269.870.379)
Diferencia de precios-Instrumentos financieros	US\$	(10.853,08)	6.900,11	(74.887.446)	(15.797,68)	6.453,14	(101.944.641)
Diferencia de precio a pagar - REPO ME	US\$	(349.044,41)	6.900,11	(2.408.444.824)	(14.585,63)	6.453,14	(94.123.112)
Títulos en reporto	US\$	(26.717.172,50)	6.900,11	(184.351.429.139)	(4.213.000,00)	6.453,14	(27.187.078.820)
TOTAL PASIVO	US\$	(27.984.175,58)		(193.093.889.761)	(4.286.225,82)		(27.659.615.287)
POSICIÓN COMPRADA EN MONEDA EXTRANJERA		92.835,57		640.575.645	109.605,45		707.299.315

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC
PricewaterhouseCoopers

c. Diferencia de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera, así como lo que resulte de liquidaciones de operaciones en moneda extranjera durante el ejercicio, se muestran netas en las líneas del estado de resultados "Diferencias de cambios de activos monetarios en moneda extranjera" y "Diferencias de cambio por pasivos monetarios en moneda extranjera", respectivamente y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Tipo de cambio periodo actual 31/12/2020	Monto ajustado periodo actual G 31/12/2020	Tipo de cambio periodo anterior 31/12/2019	Monto ajustado periodo anterior G 31/12/2019
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.900,11	25.990.977.212	6.453,14	20.146.036.164
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.900,11	(25.281.786.049)	6.453,14	(19.242.942.476)
Diferencias de cambio de activos monetarios en moneda extranjera		709.191.163		903.093.688
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.900,11	12.956.650.856	6.453,14	1.808.255.511
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.900,11	(13.604.692.224)	6.453,14	(2.648.482.871)
Diferencias de cambio por pasivos monetarios en moneda extranjera		(648.041.368)		(840.227.360)
Diferencias de cambio netas - pérdida		61.149.795		62.866.328

d. Disponibilidades

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2020	Importe G al 31/12/2019
Fondo fijo	2.000.010	2.000.000
Banco BASA S.A. N° 100050949	518.404.000	279.911.650
Banco BASA S.A. N° 100074514 (Reportos overnight)	-	4.302.374.085
Banco CONTINENTAL S.A.E.C.A. N° 0119318601	6.172.036	-
Banco GNB S.A. N° 12900093001	10.000.000	-
Banco SUDAMERIS S.A.E.C.A. N° 3803269	233.454.546	-
Total	770.030.592	4.584.285.735

Concepto	Importe US\$ al 31/12/2020	Importe US\$ al 31/12/2019
Banco BASA S.A. N° 10006840	-	42.437,28
Banco CONTINENTAL N° 0126184407	5.846,00	-
Banco GNB N° 12900093002	8.000,00	-
Total en Dólares americanos	13.846,00	42.437,28
Tipo de cambio	6900,11	6453,14
Total en guaraníes	95.538.923	273.853.710

Total Disponibilidades	865.569.515	4.858.139.445
-------------------------------	--------------------	----------------------

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

e. Inversiones

El resumen de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 3.2 b. fue el siguiente (el detalle por títulos al 31.12.2020 se halla incluido en el Anexo I):

31 de diciembre de 2020				
Tipo de Título	Importe en Reporto (en moneda de Origen)	Importe en Cartera Propia (en moneda de origen)	Importe en Reporto (en guaraníes)	Importe en Cartera Propia (en guaraníes)
INVERSIONES TEMPORARIAS				
Títulos de Renta Fija				
En guaraníes				
Bonos corporativos	79.131.000.000	786.345.245	79.131.000.000	786.345.245
Bonos del tesoro	82.095.000.000	9.210.128.333	82.095.000.000	9.210.128.333
Bonos financieros	294.000.000	12.103.904	294.000.000	12.103.904
Bonos subordinados	1.333.000.000	69.308.839	1.333.000.000	69.308.839
Certificados de Depósito de Ahorro	88.325.000.000	4.515.888.304	88.325.000.000	4.515.888.304
Total títulos de renta fija en Gs.(1)	251.178.000.000	14.593.774.625	251.178.000.000	14.593.774.625
En dólares				
Bonos corporativos	1.245.000	154.286	8.590.636.950	1.064.593.099
Bonos financieros	130.000	124.862	897.014.300	861.564.290
Bonos subordinados	6.353.000	588.217	43.836.398.830	4.058.762.781
Certificados de Depósito de Ahorro	18.995.780	460.466	131.072.971.536	3.177.268.962
Total títulos de renta fija en USD. (2)	26.723.780	1.327.832	184.397.021.616	9.162.189.132
Títulos de Renta Variable				
En guaraníes				
Acciones	32.736.000.000	1.251.654.890	32.736.000.000	1.251.654.890
Total Títulos de Renta variable en Gs. (3)	32.736.000.000	1.251.654.890	32.736.000.000	1.251.654.890
Total inversiones temporarias al 31.12.2020 (1+2+3)			468.311.021.616	25.007.618.647
			A	B
Total inversiones temporarias en reporto y en cartera propia al 31.12.2020 (A + B)				493.318.640.263
INVERSIONES PERMANENTES				
En guaraníes				
Acción en BVPASA	-	851.000.000	-	851.000.000
Total inversiones Permanentes al 31.12.2020			851.000.000	

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

RWC

El resumen de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre de 2019, fue el siguiente:

31 de diciembre de 2019				
Tipo de Título	Importe en Reporto (en moneda de Origen)	Importe en Cartera Propia (en moneda de origen)	Importe en Reporto (en guaraníes)	Importe en Cartera Propia (en guaraníes)
INVERSIONES TEMPORARIAS				
<u>Títulos de Renta Fija</u>				
<u>En guaraníes</u>				
Bonos	4.000.000.000	4.090.227.916	4.000.000.000	4.090.227.916
Certificados de Depósito de Ahorro	9.786.870.250	5.313.376.603	9.786.870.250	5.313.376.603
Total títulos de renta fija en Gs. (1)	13.786.870.250	9.403.604.519	13.786.870.250	9.403.604.519
<u>En dólares</u>				
Bonos	3.488.000	119.969	22.508.552.320	774.174.061
Certificados de Depósito de Ahorro	725.000	(2.872)	4.678.526.500	(18.535.182)
Total títulos de renta fija en USD (2)	4.213.000	117.096	27.187.078.820	755.638.879
<u>Títulos de Renta Variable</u>				
<u>En guaraníes</u>				
Acciones	-	1.192.097.614	-	1.192.097.614
Total Títulos de Renta variable en Gs. (3)	-	1.192.097.614	-	1.192.097.614
Valor AFORO - Operaciones Repo (4)	-	-	-	338.129.750
Totales al 31.12.2019 (1+2+3+4)			40.973.949.070	11.689.470.762
			A	B
Total inversiones temporarias en reporto y en cartera propia al 31.12.2020 (A + B)				52.663.419.832
INVERSIONES PERMANENTES				
<u>En guaraníes</u>				
Acción en BVPSA	-	750.000.000	-	750.000.000
Total inversiones Permanentes al 31.12.2019			-	750.000.000

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

21 MAR 2021

PwC
PricewaterhouseCoopers

f. Operaciones de reporto

Las operaciones de reporto son aquellas en que la Entidad 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, el resumen de cartera de títulos en reporto con pacto de retro-compra, fue el siguiente (el detalle por títulos se halla incluido en el Anexo II):

31 de diciembre de 2020		
Reportador / Tipo de Instrumento	Importe en Reporto (en moneda de Origen)	Importe en Reporto (en guaraníes)
EN GUARANÍES		
Fondo Mutuo Vista Guaraníes (*)		
Acciones (Renta variable)	32.736.000.000	32.736.000.000
Bonos	132.853.000.000	132.853.000.000
Certificados de Depósito de Ahorro	88.325.000.000	88.325.000.000
Fondos de Garantía del Paraguay (**)		
Bonos	30.000.000.000	30.000.000.000
Total títulos reportados en Gs (1)	283.914.000.000	283.914.000.000
EN DÓLARES		
BASA A.F.P.I.S.A.		
Bonos	800.000	5.520.088.000
Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos (*)		
Bonos	6.674.000	46.051.334.140
Certificados de Depósito de Ahorro	18.995.780	131.072.971.536
Victor Cáceres		
Bonos	254.000	1.752.627.940
Total títulos reportados en USD (2)	26.723.780	184.397.021.616
Total de Títulos en reporto- Activo (1+2)		468.311.021.616
Acreeedores por títulos de renta variable en reporto – Pasivo		32.836.071.235
Acreeedores por títulos de renta fija en reporto – Pasivo		435.985.032.931
Acreeedores por títulos en reporto – Pasivo (**)		468.821.104.166

(*) Fondos administrados por BASA A.F.P.I.S.A.

(**) Fondos administrados por la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD)

(***) El saldo de los acreedores por títulos de renta fija y de renta variable en reporto incluye las primas devengadas a pagar relacionados al contrato de reporto.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC

PricewaterhouseCoopers

Al 31 de diciembre de 2019, el resumen de cartera de títulos en reporto con pacto de retro-compra, fue el siguiente:

31 de diciembre de 2019		
Reportador / Tipo de Instrumento	Importe en Reporto (en moneda de Origen)	Importe en Reporto (en guaraníes)
EN GUARANÍES		
Fondo Mutuo Vista Guaraníes (*)		
Bonos	4.000.000.000	4.000.000.000
Certificados de Depósito de Ahorro	9.625.000.000	9.625.000.000
Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos (*)		
Certificados de Depósito de Ahorro	161.870.250	161.870.250
Total títulos reportados en Gs (1)	13.786.870.250	13.786.870.250
EN DÓLARES		
Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos (*)		
Bonos	3.488.000	22.508.552.320
Certificados de Depósito de Ahorro	725.000	4.678.526.500
Total títulos reportados en USD (2)	4.213.000	27.187.078.820
Total de Títulos en reporto- Activo (1+2)		40.973.949.070
Acreedores por títulos de renta variable en reporto – Pasivo		-
Acreedores por títulos de renta fija en reporto – Pasivo		41.150.563.485
Acreedores por títulos en reporto – Pasivo (**)		41.150.563.485

(*) Fondos administrados por BASA A.F.P.I.S.A.

(**) El saldo de los acreedores por títulos de renta fija en reporto incluye las primas devengadas a pagar relacionados al contrato de reporto.

g. Créditos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Servicio por estructuración y colocación de instrumentos financieros	1.375.000.000	48.398.551
Operaciones a liquidar	22.059	-
Otras cuentas por cobrar	1.790.580	-
Totales	1.376.812.639	48.398.551

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

RWC
PricewaterhouseCoopers

h. Bienes de Uso

A continuación, se detalla la composición:

Cuentas	Valores de origen				Depreciaciones			
	Valores al inicio del ejercicio G	Altas G	Reclasificaciones G	Valores al cierre del periodo G	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Acumuladas al cierre	Neto resultante G
Equipos de computación	215.973.823	253.216.847	-	469.190.670	-	(48.594.110)	(48.594.110)	420.596.560
Maquinarias y equipos de oficina	83.312.322	4.984.435	(2.473.415)	85.823.342	-	(7.275.502)	(7.275.502)	78.547.840
Muebles e instalaciones	59.512.694	4.880.681	2.473.415	66.866.790	-	(5.578.750)	(5.578.747)	61.288.043
Totales periodo 31.12.2020	358.798.839	263.081.963	-	621.880.802	-	(61.448.362)	(61.448.359)	560.432.443
Totales periodo 31.12.2019	-	358.798.839		358.798.839	-	-	-	358.798.839

i. Cargos diferidos e intangibles

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Saldo inicial G	Aumentos G	Bajas G	Amortizaciones G	Saldo neto final G
<u>Cargos Diferidos</u>					
Gastos por Escritura de Constitución de la sociedad	37.810.450	-	(37.810.450)	-	-
Gastos por publicación Escritura de Constitución de la sociedad	313.636	-	(313.636)	-	-
<u>Intangibles</u>					
Sistema Informático en desarrollo	1.147.433.085	924.916.051	-	-	2.072.349.136
Licencia de programas informáticos	2.236.083	-	-	(559.021)	1.677.062
Certificados de seguridad informática	6.502.661	-	-	(1.625.665)	4.876.996
Licencias de servicios de información financiera	22.168.144		(22.168.144)	-	-
Totales periodo 31.12.2020	1.216.464.059	924.916.051	(60.292.230)	(2.184.686)	2.078.903.194
Totales periodo 31.12.2019	-	1.216.464.059	-	-	1.216.464.059

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PWC
PricewaterhouseCoopers

j. Otros activos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2020	Importe G al 31/12/2019
Anticipo a proveedores G	1.954.000	-
Impuesto al Valor Agregado	-	96.770.848
Anticipo Impuesto a la Renta Empresarial	68.087.948	-
Retención Impuesto al Valor Agregado	-	17.952.214
Anticipo a proveedores US\$	4.830.077	-
Cauciones	3.043.840	141.084
Retención Impuesto a los Dividendos y Utilidades	6.921.500	-
Retención Impuesto a la Renta Empresarial	395.810	-
Otras secciones varias	-	1.606.984
Total	85.233.175	116.471.130

k. Acreedores por intermediación

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2020	Importe G al 31/12/2019
Operaciones de compra de títulos no liquidadas	518.404.000	2.627.372.905
Total	518.404.000	2.627.372.905

l. Sobregiro en cuenta corriente

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2020	Importe G al 31/12/2019
Banco BASA S.A. N° 100074514	2.422.184.624	-
Banco para la Comercialización y la Producción- BANCOP S.A. N° 0410158119	1.938.373	-
Total	2.424.122.997	-

Concepto	Importe US\$ al 31/12/2020	Importe US\$ al 31/12/2019
Banco BASA S.A. N° 10100006840	848.108	-
Total en Dólares americanos	848.108	-
Tipo de cambio	6.900,11	-
Total en guaraníes	5.852.036.284	-

Total Disponibilidades	8.276.159.281	-
-------------------------------	----------------------	----------

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

Pac

m. Otros Pasivos Corrientes

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2020	Importe G al 31/12/2019
Anticipo de Clientes US\$	6.010.824	5.613.586
Cuentas por pagar G	-	2.464.429
Cuentas por pagar US\$	-	984.749
Otras Obligaciones Diversas	410.989.277	95.192.839
Otros pasivos corrientes	-	5.181.100
Total	417.000.101	109.436.703

n. Ingresos operativos

- Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia

Concepto	Importe G al 31/12/2020	Importe G al 31/12/2019
Intereses generados por Bonos Financieros G	15.803.497	-
Intereses generados por Bonos Financieros US\$	41.665.871	71.280
Intereses generados por Bonos Subordinados G	109.256.701	95.146.580
Intereses generados por Bonos Subordinados US\$	1.929.639.961	174.307.195
Intereses generados por Bonos Corporativos G	3.961.326.614	132.821.905
Intereses generados por Bonos Corporativos US\$	177.833.859	4.903.977
Intereses generados por Bonos Públicos G	2.944.426.682	110.959
Intereses generados por Certificado de Depósito de Ahorro G	4.004.448.031	1.122.126.759
Intereses generados por Certificado de Depósito de Ahorro US\$	2.929.216.732	119.139.387
Dividendos generados por Acciones G	366.573.052	237.056.548
Totales	16.480.191.000	1.885.684.590

- Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

Concepto	Importe G al 31/12/2020	Importe G al 31/12/2019
Operaciones no Vinculadas	669.891.693	201.704.314
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro G	357.360.574	111.756.803
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro US\$	312.531.119	89.947.511
Operaciones Vinculadas (Nota 7.b)	1.049.462.602	137.817.055
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro G	714.145.878	133.720.439
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro US\$	335.316.724	4.096.616
Totales	1.719.354.295	339.521.369

Iniciado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

DWC

- **Otros ingresos operativos**

Concepto	Importe G al 31/12/2020	Importe G al 31/12/2019
Diferencia de precios- No Vinculadas	3.187.612.087	462.763.373
Diferencia de precio - Bonos Financieros US\$	2.961.413	475.902
Diferencia de precio - Bonos Subordinados G	15.300.000	88.754.939
Diferencia de precio - Bonos Subordinados US\$	313.930.560	269.647.530
Diferencia de precio - Bonos Corporativos G	1.066.716.085	44.168.983
Diferencia de precio - Bonos Corporativos US\$	9.450.171	6.403.176
Diferencia de precio - Bonos Públicos G	1.518.647.587	2.508.788
Diferencia de precio - Acciones G	260.606.271	50.804.055
Diferencia de precios- Vinculadas (Nota 7b)	679.572.276	435.466.268
Diferencia de precio - Bonos Subordinados G	2.550.423	-
Diferencia de precio - Bonos Financieros US\$	71.338.616	65.291.878
Diferencia de precio - Bonos Subordinados US\$	605.683.237	370.174.390
Otros ingresos operativos	14.046.157	-
Total	3.881.230.520	898.229.641

o. Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

- **Otros gastos operativos**

Concepto	Importe G al 31/12/2020	Importe G al 31/12/2019
Diferencia de precios- No Vinculadas	806.713.472	140.592.764
Diferencia de precio - Bonos Financieros G	2.337.341	-
Diferencia de precio - Bonos Financieros US\$	1.547.374	1.411.104
Diferencia de precio - Bonos Subordinados G	20.441.019	17.479.486
Diferencia de precio - Bonos Subordinados US\$	221.678.116	46.134.248
Diferencia de precio - Bonos Corporativos G	42.462.871	1.548.358
Diferencia de precio - Bonos Corporativos US\$	1.973.688	1.140.187
Diferencia de precio - Bonos Públicos G	308.095.405	8.747
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro G	144.008.303	61.426.953
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro US\$	40.668.049	10.942.249
Diferencia de precio - Acciones G	23.501.306	501.432
Diferencia de precios- Vinculadas (Nota 7b)	18.463.299	6.340.180
Diferencia de precio - Bonos Subordinados G	4.859.204	-
Diferencia de precio - Bonos Financieros US\$	12.863.992	2.201.218
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro G	47.869	4.112.949
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro US\$	692.234	26.013
Total	825.176.771	146.932.944

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

- **Otros gastos de comercialización**

Concepto	Importe G al 31/12/2020	Importe G al 31/12/2019
Servicios logísticos	20.895.409	3.961.364
Regalos empresariales	-	6.556.214
Accesorios publicitarios	-	5.445.636
Otros gastos	-	350.000
	20.895.409	16.313.214

- **Otros gastos de administración**

Concepto	Importe G al 31/12/2020	Importe G al 31/12/2019
Aporte Patronal por Leyes Sociales	422.341.432	167.824.105
Asesoría en Computación	146.896.970	53.839.343
Servicios de Información	143.178.558	-
Gastos No Deducibles	139.148.062	-
Honorarios profesionales	136.617.448	56.404.575
Alimentación al Personal	101.144.000	51.864.500
Seguros Privados al Personal	95.371.042	48.376.702
Gastos de refrigerios	44.597.734	34.126.953
Asesoría Legal	36.000.000	33.628.510
Capacitación al Personal	30.257.273	15.220.000
Gastos Administrativos Varios	19.938.138	61.880.044
Gastos al Personal	19.449.078	-
Preavisos e indemnizaciones	6.300.000	-
Estacionamiento	6.000.000	
Bonificación Familiar	2.850.692	1.949.472
Demostraciones y Agasajos	272.727	-
Cuotas y Suscripciones	1.523.000	3.696.000
Egresos por ajustes y redondeos	44.227	57.279
Donaciones y contribuciones	-	5.000.000
	1.351.930.381	533.867.483

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

RWC
PricewaterhouseCoopers

NOTA 5: INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

La sociedad no registra compromisos directos al cierre del periodo sobre el cual se informa.

b) Contingencias Legales

La Sociedad no registra juicios ni acciones legales al cierre del periodo sobre el cual se informa.

c) Garantías constituidas

De acuerdo a lo previsto en el artículo 1º, Capítulo 2, Título 3 de Res. CNV CG N° 6 /19, la entidad tiene constituida como garantía la póliza de caución "DESEMPEÑO PROFESIONAL DE ACTIVIDAD COMO CASA DE BOLSA INTERMEDIARIA DE TÍTULOS DE VALORES" que rige desde el día 10/01/20 al 10/01/21, cuyo valor es de G. 600.000.000. (guaraníes seiscientos millones). La misma fue emitida por Royal Seguros S.A. según póliza N° 1514-529-0.

NOTA 6: LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

La Entidad no cuenta con ninguna limitación a libre disposición de los activos o de patrimonio y cualquier restricción al derecho de la propiedad a excepción de los títulos de deuda que conforman la cartera de operaciones en reporto (Ver nota 4.f).

NOTA 7: SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	Al 31/12/2020 G	Al 31/12/2019 G
ACTIVO		
Bancos	518.404.000	4.856.139.445
Depósitos a la vista en Banco BASA S.A.	518.404.000	4.856.139.445
Títulos de Renta Fija	5.807.688.440	2.668.349.720
Certificados de Depósito de Ahorro emitidos por Banco BASA S.A.	977.611.440	1.874.613.500
Bonos emitidos por Banco BASA S.A.	4.830.077.000	793.736.220
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas	-	2.530.000
Cuentas por cobrar a BASA AFPISA	-	2.530.000
PASIVO		
Préstamos Financieros	8.274.220.908	-
Sobregiro Bancario	8.274.220.908	-
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas	38.735.503	97.584.000
Cuentas por pagar a directores de la Sociedad	38.056.503	97.584.000
Otras cuentas por pagar al Banco Basa S.A.	679.000	-

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

b) Las transacciones realizadas con partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	Al 31/12/2020 G	Al 31/12/2019 G
Ingresos por Asesoría Financiera	706.275.061	238.937.633
Asesoría Financiera - Banco BASA S.A.	356.275.061	238.937.633
Asesoría Financiera - Basa A.F.P.I.S.A.	350.000.000	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	999.415.616	386.411.603
Intereses generados por bonos emitidos por Banco BASA S.A.	592.545.533	149.874.051
Intereses generados por CDA emitidos por Banco BASA S.A.	112.353.392	14.101.622
Operaciones de Overnight con Banco BASA S.A.	294.516.691	222.435.930
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (nota n)		
Ingresos por operaciones con CDA emitidos por Banco BASA S.A.	1.049.462.602	137.817.055
Otros ingresos operativos (nota n)		
Ingresos por operaciones con bonos emitidos por Banco BASA S.A.	679.572.276	435.466.268
Otros ingresos	2.238.323	-
Otros egresos operativos (nota o)		
Egresos por operaciones con bonos emitidos por Banco BASA S.A.	17.723.196	4.138.962
Egresos por operaciones con CDA emitidos por Banco BASA S.A.	740.103	2.201.218
Servicios personales		
Honorarios Profesionales de directores de la Sociedad	1.205.687.414	1.027.455.139
Remuneración al Personal Superior	351.000.000	-
Sueldos del Auditor Interno	93.500.004	9.350.000
Intereses pagados		
Intereses por sobregiro al Banco BASA S.A.	264.441.988	300.270.645
Comisiones pagadas		
Comisiones	522.500	-
Otras operaciones (en moneda de origen)		
Fondos recibidos en sobregiros Gs. - Banco BASA S.A.	175.663.903.125	-
Fondos pagados por sobregiros Gs. - Banco BASA S.A.	(173.241.718.501)	-
Fondos recibidos en sobregiros USD - Banco BASA S.A.	14.473.668,35	-
Fondos pagados por sobregiros USD - Banco BASA S.A.	(13.625.560,67)	-

NOTA 8: RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con la legislación vigente las sociedades por acciones y las de responsabilidad limitada, deben constituir una reserva legal no menor del 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.
- b) Al 31.12.2019, de acuerdo con la Ley N° 125/1991 modificada por la Ley N° 2421/2004, que establece el régimen tributario, las utilidades obtenidas y remesadas a beneficiarios radicados en el exterior se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta. Adicionalmente, la distribución de utilidades está sujeta al pago de Impuesto a la Renta a una tasa del 5% a cargo de la Sociedad.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

A partir del 1 de enero 2020 entró en vigencia la Ley N° 6380/19 de la reforma tributaria, la cual crea, entre otros, el impuesto a la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU) y establece que, las utilidades puestas a disposición de los accionistas estarán sujetos a retenciones, para los beneficiarios no residentes a la tasa del 15% y para los beneficiarios residentes a la tasa del 8%.

Así mismo, para los pagos de utilidades a ser realizados en el presente año, las retenciones serán a tasas extraordinarias del 10% para los no residentes y del 5% para los residentes, por única vez.

NOTA 9: SANCIONES

La sociedad no registra sanciones de ninguna índole a la fecha del presente informe.

NOTA 10: HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

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 de la Entidad al 31 de diciembre de 2020.

Verificar el cumplimiento con
fines de identificación

Asunción,

21 MAR 2021

PwC

PricewaterhouseCoopers

Anexo I

Inversiones temporarias y permanentes al 31.12.2020

- a) La composición de la cartera de inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre de 2020, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 3.2.b, fue la siguiente:

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporto	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
<u>INVERSIONES TEMPORARIAS</u>									
En Guaraníes									
BANCO BASA S.A.	CDA	1	50.000.000	50.000.000	-	52.254.963	392.130.000.000	106.007.129.442	730.399.546.338
BANCO BASA S.A.	CDA	1	15.000.000	15.000.000	-	14.634.556	392.130.000.000	106.007.129.442	730.399.546.338
BANCO BASA S.A.	CDA	1	195.000.000	195.000.000	-	195.096.742	392.130.000.000	106.007.129.442	730.399.546.338
BANCO RÍO SAECA	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	18.409.389	360.706.600.000	16.100.082.092	395.204.732.245
BANCO RÍO SAECA	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	18.409.389	360.706.600.000	16.100.082.092	395.204.732.245
FIC S.A. DE FINANZAS	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	12.956.685	57.100.000.000	510.256.928	64.686.867.117
FIC S.A. DE FINANZAS	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	12.956.685	57.100.000.000	510.256.928	64.686.867.117
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.372.903	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	13.099.531	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	13.099.531	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	13.099.531	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	13.099.531	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.372.903	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.372.903	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.372.903	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
Va a la siguiente página					6.500.000.000	448.981.048			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					6.500.000.000	448.981.048			
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.372.903	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.372.903	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.372.903	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.372.903	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.372.903	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.372.903	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	13.099.531	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	13.099.531	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	13.099.531	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	13.099.531	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	13.099.531	667.180.057.269	79.872.895.381	1.097.198.871.551
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS - INTERFISA	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	2.262.758	234.234.300.000	-4.709.207.962	228.418.721.853
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.339.273	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
Va a la siguiente página					13.000.000.000	630.654.024			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					13.000.000.000	630.654.024			
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.339.273	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.339.273	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.339.273	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.339.273	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.339.273	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.339.273	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.339.273	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.339.273	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.339.273	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.036.907	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	3.041.984	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
Va a la siguiente página					15.100.000.000	697.206.212			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					15.100.000.000	697.206.212			
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	20.122.581	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	20.122.581	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
TU FINANCIERA S.A.	CDA	1	100.000.000	100.000.000	100.000.000	2.758.287	31.546.000.000	14.242.651.190	116.649.532.349
TU FINANCIERA S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	15.051.068	31.546.000.000	14.242.651.190	116.649.532.349
TU FINANCIERA S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	15.051.068	31.546.000.000	14.242.651.190	116.649.532.349
TU FINANCIERA S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	15.051.068	31.546.000.000	14.242.651.190	116.649.532.349
TU FINANCIERA S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	15.051.068	31.546.000.000	14.242.651.190	116.649.532.349
VISION BANCO SAECA	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	25.928.563	412.143.155.298	16.501.156.561	636.403.435.338
VISION BANCO SAECA	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	25.928.563	412.143.155.298	16.501.156.561	636.403.435.338
VISION BANCO SAECA	CDA	1	125.000.000	125.000.000	125.000.000	-11.444.137	412.143.155.298	16.501.156.561	636.403.435.338
SOLAR AHORRO Y FINANZAS SAECA	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.016.207	71.000.000.000	15.833.335.186	145.806.120.733
SOLAR AHORRO Y FINANZAS SAECA	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.016.207	71.000.000.000	15.833.335.186	145.806.120.733
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000	90.228.967	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	-	514.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	-	514.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	-	514.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	-	514.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.800.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.800.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.800.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
Va a la siguiente página					23.825.000.000	3.059.488.303			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					23.825.000.000	3.059.488.303			
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.800.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.800.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.800.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
Va a la siguiente página					33.825.000.000	3.341.888.303			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					33.825.000.000	3.341.888.303			
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	14.000.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
Va a la siguiente página					43.825.000.000	3.594.388.303			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					43.825.000.000	3.594.388.303			
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
Va a la siguiente página					53.825.000.000	3.824.388.303			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					53.825.000.000	3.824.388.303			
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	500.000.000	500.000.000	11.500.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
Va a la siguiente página					69.325.000.000	4.143.488.303			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					69.325.000.000	4.143.488.303			
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	19.600.000	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
TELECEL S.A.E. *	BONOS CORPORATIVOS	5	1.000.000	5.000.000	-	5.002.534	168.469	-14.926	170.078
TELECEL S.A.E. *	BONOS CORPORATIVOS	4.990	1.000.000	4.990.000.000	4.990.000.000	53.906.508	168.469	-14.926	170.078
Va a la siguiente página					93.315.000.000	4.574.797.345			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					93.315.000.000	4.574.797.345			
TAPE PORA S.A.E.	BONOS CORPORATIVOS	9	1.000.000	9.000.000	-	9.007.397	150.000.000.000	-1.147.998.264	210.147.338.893
TAPE PORA S.A.E.	BONOS CORPORATIVOS	19.000	1.000.000	19.000.000.000	19.000.000.000	22.904.110	150.000.000.000	-1.147.998.264	210.147.338.893
TAPE PORA S.A.E.	BONOS CORPORATIVOS	1.270	1.000.000	1.270.000.000	1.270.000.000	1.043.836	150.000.000.000	-1.147.998.264	210.147.338.893
NÚCLEO S.A.E. *	BONOS CORPORATIVOS	60	1.000.000	60.000.000	-	60.339.564	146.400	95.158	738.353
NÚCLEO S.A.E. *	BONOS CORPORATIVOS	355	1.000.000	355.000.000	355.000.000	2.627.584	146.400	95.158	738.353
NÚCLEO S.A.E. *	BONOS CORPORATIVOS	3.000	1.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000	45.662.595	146.400	95.158	738.353
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	BONOS CORPORATIVOS	14.866	1.000.000	14.866.000.000	14.866.000.000	443.006.939	360.000.000.000	-3.109.057.834	332.807.881.536
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	BONOS CORPORATIVOS	35.650	1.000.000	35.650.000.000	35.650.000.000	142.844.178	360.000.000.000	-3.109.057.834	332.807.881.536
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	BONOS FINANCIEROS	294	1.000.000	294.000.000	294.000.000	12.103.904	360.000.000.000	60.003.931.147	820.005.268.553
MINISTERIO DE HACIENDA *	BONOS DEL TESORO	515	1.000.000	515.000.000	-	551.097.053	20.647.075	-2.543	59.892.901
MINISTERIO DE HACIENDA *	BONOS DEL TESORO	62.100	1.000.000	62.100.000.000	62.100.000.000	5.108.901.842	20.647.075	-2.543	59.892.901
MINISTERIO DE HACIENDA *	BONOS DEL TESORO	19.995	1.000.000	19.995.000.000	19.995.000.000	3.550.129.438	20.647.075	-2.543	59.892.901
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS SUBORDINADOS	187	1.000.000	187.000.000	187.000.000	5.038.244	1.046.950.330.000	388.000.200.663	3.359.942.177.844
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS SUBORDINADOS	687	1.000.000	687.000.000	687.000.000	48.348.610	1.046.950.330.000	388.000.200.663	3.359.942.177.844
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS SUBORDINADOS	459	1.000.000	459.000.000	459.000.000	15.921.985	1.046.950.330.000	388.000.200.663	3.359.942.177.844
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	ACCIONES	235.000	1.000	235.000.000	-	236.690.068	438.749.092.000	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	ACCIONES	22.500.000	1.000	22.500.000.000	22.500.000.000	161.815.068	438.749.092.000	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	ACCIONES	10.236.000	1.000	10.236.000.000	10.236.000.000	73.615.068	438.749.092.000	104.937.163.289	868.559.726.991
CREDICENTRO S.A.E.C.A. **	ACCIONES	778	1.000.000	778.000.000	-	779.534.685	241.988.000	-3.294.439	270.128.058
Total inversiones temporarias en reporte y en cartera propia en Guaraníes (1)					283.914.000.000	15.845.429.515			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
En Dólares Estadounidenses									
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	250.000	250.000	250.000	-877	1.151.242.800.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492
BANCO BASA S.A.	CDA	1	100.000	100.000	-	106.646	392.130.000.000	106.007.129.442	730.399.546.338
BANCO BASA S.A.	CDA	1	4.000	4.000	-	4.023	392.130.000.000	106.007.129.442	730.399.546.338
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	60.000	60.000	60.000	354	1.046.950.330.000	388.000.200.663	3.359.942.177.844
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	160.780	160.780	160.780	1.211	1.046.950.330.000	388.000.200.663	3.359.942.177.844
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
Va a la siguiente página					2.270.780	144.441			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					2.270.780	144.441			
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	200.000	200.000	3.676	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	25.000	25.000	25.000	687	207.119.475.287	26.286.940.983	250.174.394.242
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
Va a la siguiente página					5.745.780	213.462			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					5.745.780	213.462			
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
Va a la siguiente página					10.995.780	321.444			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					10.995.780	321.444			
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	5.142	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
Va a la siguiente página					16.245.780	417.139			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					16.245.780	417.139			
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	250.000	250.000	4.025	1.296.886.642.947	401.535.570.034	2.155.611.479.740
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS - INTERFISA	CDA	1	100.000	100.000	100.000	1.422	234.234.300.000	-4.709.207.962	228.418.721.853
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS - INTERFISA	CDA	1	100.000	100.000	100.000	1.422	234.234.300.000	-4.709.207.962	228.418.721.853
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS - INTERFISA	CDA	1	100.000	100.000	100.000	1.422	234.234.300.000	-4.709.207.962	228.418.721.853
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS - INTERFISA	CDA	1	100.000	100.000	100.000	1.422	234.234.300.000	-4.709.207.962	228.418.721.853
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS - INTERFISA	CDA	1	100.000	100.000	100.000	1.422	234.234.300.000	-4.709.207.962	228.418.721.853
RIEDER & CÍA. S.A.C.I.	BONOS CORPORATIVOS	130	1.000	130.000	-	129.356	482.236.000.000	11.000.217.136	386.144.497.906
RIEDER & CÍA. S.A.C.I.	BONOS CORPORATIVOS	3	1.000	3.000	-	2.983	482.236.000.000	11.000.217.136	386.144.497.906
RIEDER & CÍA. S.A.C.I.	BONOS CORPORATIVOS	500	1.000	500.000	500.000	6.408	482.236.000.000	11.000.217.136	386.144.497.906
RIEDER & CÍA. S.A.C.I.	BONOS CORPORATIVOS	300	1.000	300.000	300.000	-1.487	482.236.000.000	11.000.217.136	386.144.497.906
LCR S.A.E.C.A.	BONOS CORPORATIVOS	15	1.000	15.000	15.000	967	75.860.000	-6.334.355	82.889.215
VICENTE SCAVONE & CÍA. S.A.E.	BONOS CORPORATIVOS	430	1.000	430.000	430.000	16.060	-	-	-
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONOS SUBORDINADOS	400	1.000	400.000	400.000	15.502	438.749.092.000	104.937.163.289	868.559.726.991
Va a la siguiente página					20.640.780	630.263			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporte	Cartera propia (***)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Viene de la página anterior					20.640.780	630.263			
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONOS SUBORDINADOS	3.454	1.000	3.454.000	3.454.000	186.123	438.749.092.000	104.937.163.289	868.559.726.991
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	BONOS SUBORDINADOS	100	1.000	100.000	100.000	1.625	450.000.000.000	149.425.485.557	1.378.039.887.153
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	BONOS SUBORDINADOS	1.383	1.000	1.383.000	1.383.000	25.910	450.000.000.000	149.425.485.557	1.378.039.887.153
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS SUBORDINADOS	178	1.000	178.000	178.000	6.403	1.046.950.330.000	388.000.200.663	3.359.942.177.844
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A	BONOS SUBORDINADOS	20	1.000	20.000	-	21.370	1.046.950.330.000	388.000.200.663	3.359.942.177.844
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	BONOS SUBORDINADOS	514	1.000	514.000	514.000	1.481	1.151.242.800.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	BONOS SUBORDINADOS	20	1.000	20.000	20.000	670	1.151.242.800.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	BONOS SUBORDINADOS	50	1.000	50.000	50.000	1.932	1.151.242.800.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492
BANCO BASA S.A.	BONOS SUBORDINADOS	254	1.000	254.000	254.000	-207	392.130.000.000	106.007.129.442	730.399.546.338
BANCO BASA S.A.	BONOS SUBORDINADOS	325	1.000	325.000	-	327.409	392.130.000.000	106.007.129.442	730.399.546.338
BANCO ATLAS S.A.	BONOS FINANCIEROS	100	1.000	100.000	100.000	1.889	237.414.000.000	98.284.878.401	785.240.387.506
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	BONOS FINANCIEROS	30	1.000	30.000	30.000	737	1.151.242.800.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492
BANCO BASA S.A.	BONOS FINANCIEROS	121	1.000	121.000	-	122.236	392.130.000.000	106.007.129.442	730.399.546.338
Total inversiones temporarias en US\$					26.723.780,00	1.327.832,33			
Tipo de Cambio					6.900,11	6.900,11			
Total inversiones temporarias (en reporte y en cartera propia en US\$ a su equivalente en guaraníes) (2)					184.397.021.616	9.162.189.132			
Total inversiones temporarias (en reporte y en cartera propia) al 31.12.2020 (1+2)					468.311.021.616	25.007.618.647			
Total inversiones temporarias (en reporte y en cartera propia) al 31.12.2019					40.973.949.070	11.689.470.762			

<u>INVERSIONES PERMANENTES</u>	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporto	Valor Contable
Acción en BVPASA	Acciones	1	200.000.000	200.000.000	-	851.000.000
Total inversiones permanentes al 31/12/2020			200.000.000	200.000.000	-	851.000.000
Total inversiones permanentes al 31/12/2019			200.000.000	200.000.000		750.000.000

(*) Información disponible sobre el emisor en millones de guaraníes

(**) Información disponible sobre el emisor en miles de guaraníes

(***) Incluye intereses devengados a cobrar y diferencias de precios de los títulos en reporto

b) La composición de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre de 2020 con valor de cotización fue la siguiente:

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
<u>INVERSIONES TEMPORARIAS</u>						
En Guaraníes						
BANCO BASA S.A.	50.000.000	-	48.309.757	52.254.963	50.000.000	52.254.963
BANCO BASA S.A.	15.000.000	-	14.630.446	14.634.556	15.000.000	14.634.556
BANCO BASA S.A.	195.000.000	-	194.428.934	195.096.742	195.000.000	195.096.742
BANCO RÍO SAECA	500.000.000	500.000.000	14.397.061	18.409.389	500.000.000	18.409.389
BANCO RÍO SAECA	500.000.000	500.000.000	14.397.061	18.409.389	500.000.000	18.409.389
FIC S.A. DE FINANZAS	500.000.000	500.000.000	4.203.259	12.956.685	500.000.000	12.956.685
FIC S.A. DE FINANZAS	500.000.000	500.000.000	4.203.259	12.956.685	500.000.000	12.956.685
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	5.646.875	14.372.903	500.000.000	14.372.903
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	4.124.188	13.099.531	500.000.000	13.099.531
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	4.124.188	13.099.531	500.000.000	13.099.531
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	4.124.188	13.099.531	500.000.000	13.099.531
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	4.124.188	13.099.531	500.000.000	13.099.531
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	5.646.875	14.372.903	500.000.000	14.372.903
Va a la siguiente página		5.000.000.000		405.862.338		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		5.000.000.000		405.862.338		
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	5.646.875	14.372.903	500.000.000	14.372.903
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	5.646.875	14.372.903	500.000.000	14.372.903
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	5.646.875	14.372.903	500.000.000	14.372.903
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	5.646.875	14.372.903	500.000.000	14.372.903
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	5.646.875	14.372.903	500.000.000	14.372.903
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	5.646.875	14.372.903	500.000.000	14.372.903
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	5.646.875	14.372.903	500.000.000	14.372.903
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	5.646.875	14.372.903	500.000.000	14.372.903
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	5.646.875	14.372.903	500.000.000	14.372.903
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	4.124.188	13.099.531	500.000.000	13.099.531
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	4.124.188	13.099.531	500.000.000	13.099.531
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	4.124.188	13.099.531	500.000.000	13.099.531
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	4.124.188	13.099.531	500.000.000	13.099.531
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	500.000.000	500.000.000	4.124.188	13.099.531	500.000.000	13.099.531
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS - INTERFISA	100.000.000	100.000.000	-	2.262.758	100.000.000	2.262.758
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
Va a la siguiente página		12.300.000.000		609.062.845		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		12.300.000.000		609.062.845		
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.489.958	3.339.273	100.000.000	3.339.273
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.489.958	3.339.273	100.000.000	3.339.273
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.489.958	3.339.273	100.000.000	3.339.273
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.489.958	3.339.273	100.000.000	3.339.273
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.489.958	3.339.273	100.000.000	3.339.273
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.489.958	3.339.273	100.000.000	3.339.273
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.489.958	3.339.273	100.000.000	3.339.273
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.489.958	3.339.273	100.000.000	3.339.273
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.489.958	3.339.273	100.000.000	3.339.273
Va a la siguiente página		13.900.000.000		660.707.478		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		13.900.000.000		660.707.478		
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.543.756	3.036.907	100.000.000	3.036.907
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	100.000.000	100.000.000	2.548.833	3.041.984	100.000.000	3.041.984
FINEXPAR S.A.E.C.A.	500.000.000	500.000.000	10.697.923	20.122.581	500.000.000	20.122.581
FINEXPAR S.A.E.C.A.	500.000.000	500.000.000	10.697.923	20.122.581	500.000.000	20.122.581
TU FINANCIERA S.A.	100.000.000	100.000.000	938.537	2.758.287	100.000.000	2.758.287
TU FINANCIERA S.A.	500.000.000	500.000.000	6.275.382	15.051.068	500.000.000	15.051.068
Va a la siguiente página		16.700.000.000		755.260.729		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Vienen de la página anterior		16.700.000.000		755.260.729		
TU FINANCIERA S.A.	500.000.000	500.000.000	6.275.382	15.051.068	500.000.000	15.051.068
TU FINANCIERA S.A.	500.000.000	500.000.000	6.275.382	15.051.068	500.000.000	15.051.068
TU FINANCIERA S.A.	500.000.000	500.000.000	6.275.382	15.051.068	500.000.000	15.051.068
VISION BANCO SAECA	500.000.000	500.000.000	5.366.920	25.928.563	500.000.000	25.928.563
VISION BANCO SAECA	500.000.000	500.000.000	5.366.920	25.928.563	500.000.000	25.928.563
VISION BANCO SAECA	125.000.000	125.000.000	(11.444.137)	(11.444.137)	125.000.000	(11.444.137)
SOLAR AHORRO Y FINANZAS SAECA	500.000.000	500.000.000	5.386.069	14.016.207	500.000.000	14.016.207
SOLAR AHORRO Y FINANZAS SAECA	500.000.000	500.000.000	5.386.069	14.016.207	500.000.000	14.016.207
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	2.000.000.000	2.000.000.000	43.653.624	90.228.967	2.000.000.000	90.228.967
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	-	500.000.000	514.000.000	500.000.000	514.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	-	500.000.000	514.000.000	500.000.000	514.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	-	500.000.000	514.000.000	500.000.000	514.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	-	500.000.000	514.000.000	500.000.000	514.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.800.000	500.000.000	14.800.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.800.000	500.000.000	14.800.000
Va a la siguiente página		23.325.000.000		3.044.688.304		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		23.325.000.000		3.044.688.304		
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.800.000	500.000.000	14.800.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.800.000	500.000.000	14.800.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.800.000	500.000.000	14.800.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.800.000	500.000.000	14.800.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
Va a la siguiente página		31.325.000.000		3.271.888.304		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		31.325.000.000		3.271.888.304		
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	14.000.000	500.000.000	14.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
Va a la siguiente página		38.825.000.000		3.479.388.304		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		38.825.000.000		3.479.388.304		
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
Va a la siguiente página		46.825.000.000		3.663.388.304		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		46.825.000.000		3.663.388.304		
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
Va a la siguiente página		54.325.000.000		3.835.888.304		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		54.325.000.000		3.835.888.304		
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	500.000.000	-	11.500.000	500.000.000	11.500.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
Va a la siguiente página		65.325.000.000		4.065.088.304		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		65.325.000.000		4.065.088.304		
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
Va a la siguiente página		80.325.000.000		4.359.088.304		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		80.325.000.000		4.359.088.304		
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.000.000.000	1.000.000.000	-	19.600.000	1.000.000.000	19.600.000
TELECEL S.A.E. *	5.000.000	-	5.000.000	5.002.534	5.000.000	5.032.440
TELECEL S.A.E *	4.990.000.000	4.990.000.000	51.377.330	53.906.508	4.990.000.000	5.022.375.120
TAPE PORA S.A.E.	9.000.000	-	9.000.000	9.007.397	9.000.000	9.231.777
TAPE PORA S.A.E.	19.000.000.000	19.000.000.000	-	22.904.110	19.000.000.000	19.369.189.000
TAPE PORA S.A.E.	1.270.000.000	1.270.000.000	-	1.043.836	1.270.000.000	1.302.706.310
NÚCLEO S.A.E. *	60.000.000	-	60.206.413	60.339.564	60.000.000	60.088.740
NÚCLEO S.A.E. *	355.000.000	355.000.000	1.839.776	2.627.584	355.000.000	355.525.045
Va a la siguiente página		113.940.000.000		4.670.719.837		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		113.940.000.000		4.670.719.837		
NÚCLEO S.A.E. *	3.000.000.000	3.000.000.000	28.648.896	45.662.595	3.000.000.000	3.015.534.000
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	14.866.000.000	14.866.000.000	423.457.131	443.006.939	14.866.000.000	14.870.890.914
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	35.650.000.000	35.650.000.000	-	142.844.178	35.650.000.000	35.986.464.700
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	294.000.000	294.000.000	9.349.165	12.103.904	294.000.000	308.192.850
MINISTERIO DE HACIENDA *	515.000.000	-	549.784.929	551.097.053	515.000.000	551.011.890
MINISTERIO DE HACIENDA *	62.100.000.000	62.100.000.000	4.180.551.570	5.108.901.842	62.100.000.000	63.772.787.700
MINISTERIO DE HACIENDA *	19.995.000.000	19.995.000.000	2.811.546.647	3.550.129.438	19.995.000.000	26.192.730.180
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	187.000.000	187.000.000	1.759.340	5.038.244	187.000.000	198.264.693
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	687.000.000	687.000.000	10.403.623	48.348.610	687.000.000	745.348.971
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	459.000.000	459.000.000	6.792.286	15.921.985	459.000.000	478.692.936
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	235.000.000	-	235.000.000	236.690.068	235.000.000	236.554.760
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	22.500.000.000	22.500.000.000	-	161.815.068	22.500.000.000	22.648.860.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	10.236.000.000	10.236.000.000	-	73.615.068	10.236.000.000	10.244.833.668
CREDICENTRO S.A.E.C.A. **	778.000.000	-	778.000.000	779.534.685	778.000.000	762.463.340
Total inversiones temporarias en reporto y en cartera propia en Guaraníes (1)		283.914.000.000	11.733.542.750	15.845.429.515	287.776.000.000	210.652.667.338

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
En Dólares Estadounidenses						
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	250.000	250.000	(1.028)	(877)	250.000	(877)
BANCO BASA S.A.	100.000	-	99.358	106.646	100.000	106.646
BANCO BASA S.A.	4.000	-	4.001	4.023	4.000	4.023
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	60.000	60.000	(171)	354	60.000	354
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	160.780	160.780	1.092	1.211	160.780	1.211
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
Va a la siguiente página		1.870.780		137.086		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		1.870.780		137.086		
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	200.000	200.000	-	3.676	200.000	3.676
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	25.000	25.000	459	687	25.000	687
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
Va a la siguiente página		3.995.780		177.462		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		3.995.780		177.462		
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
Va a la siguiente página		7.745.780		254.594		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		7.745.780		254.594		
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
Va a la siguiente página		11.745.780		336.868		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		11.745.780		336.868		
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	5.142	250.000	5.142
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
Va a la siguiente página		15.495.780		405.060		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		15.495.780		405.060		
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	250.000	-	4.025	250.000	4.025
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS - INTERFISA	100.000	100.000	365	1.422	100.000	1.422
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS - INTERFISA	100.000	100.000	365	1.422	100.000	1.422
Va a la siguiente página		18.695.780		456.200		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		18.695.780		456.200		
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS - INTERFISA	100.000	100.000	365	1.422	100.000	1.422
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS - INTERFISA	100.000	100.000	365	1.422	100.000	1.422
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS - INTERFISA	100.000	100.000	365	1.422	100.000	1.422
RIEDER & CÍA. S.A.C.I.	130.000	-	128.314	129.356	130.000	131.950
RIEDER & CÍA. S.A.C.I.	3.000	-	2.959	2.983	3.000	2.959
RIEDER & CÍA. S.A.C.I.	500.000	500.000	(1.263)	6.408	500.000	502.953
RIEDER & CÍA. S.A.C.I.	300.000	300.000	(3.891)	(1.487)	300.000	304.500
LCR S.A.E.C.A.	15.000	15.000	919	967	15.000	15.254
VICENTE SCAVONE & CÍA. S.A.E.	430.000	430.000	15.266	16.060	430.000	445.380
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	400.000	400.000	13.785	15.502	400.000	440.138
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	3.454.000	3.454.000	176.542	186.123	3.454.000	3.630.534
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	100.000	100.000	589	1.625	100.000	100.000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	1.383.000	1.383.000	15.247	25.910	1.383.000	1.471.198
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	178.000	178.000	4.501	6.403	178.000	183.656
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	20.000	-	21.185	21.370	20.000	21.344
Va a la siguiente página		25.755.780		871.685		

Cuentas	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor referencial de cotización o valor de adquisición más intereses devengados
Viene de la página anterior		25.755.780		871.685		
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	514.000	514.000	96	1.481	514.000	549.821
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	20.000	20.000	520	670	20.000	21.063
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	50.000	50.000	1.261	1.932	50.000	53.842
BANCO BASA S.A.	254.000	254.000	(2.002)	(207)	254.000	268.751
BANCO BASA S.A.	325.000	-	325.112	327.409	325.000	343.874
BANCO ATLAS S.A.	100.000	100.000	38	1.889	100.000	102.563
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	30.000	30.000	450	737	30.000	32.157
BANCO BASA S.A.	121.000	-	121.000	122.236	121.000	126.541
Total inversiones temporarias en US\$ (en reporto y en cartera propia)		26.723.780		1.327.832		
Tipo de Cambio		6.900,11		6.900,11		
Total inversiones temporarias (en reporto y en cartera en US\$ a su equivalente en guaraníes)		184.397.021.616		9.162.189.132		
Total inversiones temporarias (en reporto y en cartera) al 31.12.2020		468.311.021.616		25.007.618.647		
Total inversiones temporarias (en reporto y en cartera) al 31.12.2019		40.973.949.070		11.689.470.762		

<u>INVERSIONES PERMANENTES</u>	Valor nominal total	Menos operaciones en reporto	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor de cotización
Acción en BVPASA	200.000.000	-	319.224.465	851.000.000	200.000.000	851.000.000
Total inversiones permanentes al 31/12/2020			319.224.465	851.000.000	200.000.000	851.000.000
Total inversiones permanentes al 31/12/2019			319.224.465	750.000.000	200.000.000	750.000.000

Anexo II

Operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, la composición de cartera de títulos en reporto con pacto de retro-compra, fue la siguiente:

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
Va a la siguiente página			9.500.000.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			9.500.000.000	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
Va a la siguiente página			21.500.000.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			21.500.000.000	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
Va a la página siguiente			33.500.000.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			33.500.000.000	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
Va a la página siguiente			55.000.000.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			55.000.000.000	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
VISION BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	125.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
Va a la página siguiente			67.325.000.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			67.325.000.000	
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FIC S.A. DE FINANZAS	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
FIC S.A. DE FINANZAS	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
Va a la página siguiente			72.125.000.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			72.125.000.000	
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	CDA	1	2.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
Va a la página siguiente			84.725.000.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			84.725.000.000	
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
TU FINANCIERA S.A.	CDA	1	100.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
TU FINANCIERA S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
TU FINANCIERA S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
TU FINANCIERA S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
TU FINANCIERA S.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
VISION BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
VISION BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
TELECEL S.A.E.	BONOS	890	890.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
TELECEL S.A.E.	BONOS	1.080	1.080.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
TELECEL S.A.E.	BONOS	150	150.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
TELECEL S.A.E.	BONOS	2.820	2.820.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
TELECEL S.A.E.	BONOS	50	50.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
NUCLEO SA	BONOS	3.000	3.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
NUCLEO SA	BONOS	355	355.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
TAPE PORA S.A.E.	BONOS	1.270	1.270.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
TAPE PORA S.A.E.	BONOS	19.000	19.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	BONOS	13.700	13.700.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	BONOS	35.650	35.650.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	BONOS	1.166	1.166.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	BONOS	294	294.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	500	500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	6.990	6.990.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	5.000	5.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
Va a la página siguiente			180.240.000.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			180.240.000.000	
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	6.000	6.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	2.750	2.750.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	5.250	5.250.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	14.245	14.245.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	5.760	5.760.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	5.000	5.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	600	600.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	10.000	10.000.000.000	Fondos de Garantía del Paraguay
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	10.000	10.000.000.000	Fondos de Garantía del Paraguay
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	10.000	10.000.000.000	Fondos de Garantía del Paraguay
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS	187	187.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS	687	687.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS	459	459.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	ACCIONES	236.000	236.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	ACCIONES	10.000.000	10.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	ACCIONES	10.000.000	10.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	ACCIONES	2.500.000	2.500.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	ACCIONES	10.000.000	10.000.000.000	Fondo Mutuo Vista Guaraníes
Total títulos en G (1)			283.914.000.000	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
Va a la página siguiente			750.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			750.000	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
Va a la página siguiente			5.250.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			5.250.000	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
Va a la página siguiente			9.750.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			9.750.000	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
Va a la página siguiente			14.250.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			14.250.000	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
Va a la página siguiente			17.000.000	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			17.000.000	
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	200.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	250.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.- BANCOP S.A.	CDA	1	25.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	60.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	160.780	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
LCR S.A.E.C.A.	BONOS	15	15.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
VICENTE SCAVONE & CIA S.A.E.	BONOS	430	430.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
Va a la página siguiente			19.440.780	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			19.440.780	
RIEDER & CIA. S.A.C.I.	BONOS	500	500.000	BASA A.F.P.I.S.A.
RIEDER & CIA. S.A.C.I.	BONOS	300	300.000	BASA A.F.P.I.S.A.
BANCO ATLAS S.A.	BONOS	100	100.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	BONOS	30	30.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	BONOS	50	50.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	BONOS	20	20.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	BONOS	514	514.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONOS	20	20.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONOS	150	150.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONOS	8	8.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONOS	100	100.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONOS	27	27.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONOS	115	115.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONOS	150	150.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONOS	40	40.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONOS	3244	3.244.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	BONOS	100	100.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	BONOS	383	383.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	BONOS	1000	1.000.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
Va a la página siguiente			26.291.780	

Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal	Reportador
Viene de la página anterior			26.291.780	
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS	100	100.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS	78	78.000	Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos
BANCO BASA S.A.	BONOS	254	254.000	Víctor Cáceres
Total títulos en US\$			26.723.780	
Tipo de cambio			6.900,11	
Equivalentes en guaraníes (2)			184.397.021.616	
Total de Títulos en reporto al 31.12.2020- Activo (1+2)			468.311.021.616	
Acreedores por títulos en reporto al 31.12.2020 – Pasivo (*)			468.821.104.166	

Total de Títulos en reporto al 31.12.2019- Activo			40.973.949.070	
Acreedores por títulos en reporto al 31.12.2019 – Pasivo (*)			41.150.563.485	