

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

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2025 y 2024**

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

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2025 y 2024**

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

₲ = Guaraníes



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

27 de marzo de 2026

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

Hemos examinado los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Vista Guaraníes (el Fondo Mutuo) administrado por BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (la Sociedad Administradora), los cuales incluyen el estado del activo neto al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y los correspondientes estados de ingresos y egresos, de variación del activo neto y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Sociedad Administradora es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay 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 Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.
Avda. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco,
Torres del Paseo 2, Piso 24. T: +595(21) 418.8000,
F: +595(21)418.8000



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación de los activos netos del Fondo Mutuo Vista Guaraníes al 31 de diciembre 2025 y 2024, los ingresos y egresos, las variaciones del activo neto y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Justo Báez (Socio)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "C" N° 499
Registro de firmas profesionales N° 2
Registro de Auditores Externos CNV N° AE 002

FONDO MUTUO VISTA GUARANÍES
ESTADO DEL ACTIVO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en guaraníes)

	Nota	AL 31.12.2025	AL 31.12.2024
ACTIVO			
Disponibilidades	<u>Nota 4.1</u>	10.237.656.454	39.559.255.272
Créditos - Operaciones de reporto	<u>Nota 4.2</u>	132.032.661.872	454.261.296.641
Inversiones	<u>Nota 4.3</u>	581.461.821.335	288.261.322.673
Deudores varios		-	195.000
TOTAL ACTIVO		723.732.139.661	782.082.069.586
PASIVO			
Acreedores por operaciones		1.311.349.604	4.419.557.936
Pasivos por inversiones		1.178.321.416	-
Comisiones a pagar a la administradora	<u>Nota 4.4</u>	591.430.976	434.689.938
TOTAL PASIVO		3.081.101.996	4.854.247.874
TOTAL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPE		720.651.037.665	777.227.821.712
CUOTAS PARTES EN CIRCULACIÓN		984.844	1.129.444
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE		731.741,48	688.151,03

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

FONDO MUTUO VISTA GUARANÍES
ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en guaraníes)

	AL 31.12.2025	AL 31.12.2024
INGRESOS		
Primas por diferencia de precios - Operaciones de reporto	20.931.163.453	34.655.625.456
Resultado por tenencia de inversiones	42.835.810.019	15.688.125.230
Otros ingresos	246.493	1.234.478
TOTAL INGRESOS	63.767.219.965	50.344.985.164
EGRESOS		
Primas por diferencia de precios - Inversiones	(3.529.858.421)	(1.208.020.772)
Comisión por administración	(6.831.231.808)	(4.263.573.097)
Otros egresos	-	(29.588)
TOTAL EGRESOS	(10.361.090.229)	(5.471.623.457)
RESULTADO DEL EJERCICIO	53.406.129.736	44.873.361.707

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

FONDO MUTUO VISTA GUARANÍES
ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en guaraníes)

CUENTAS	APORTANTES (1)	RESULTADOS (2)	TOTAL ACTIVO NETO AL 31.12.2024 (1 + 2)
Saldo a inicio del periodo	652.901.560.103	124.326.261.609	777.227.821.712
Movimientos del periodo:			
Suscripciones	3.000.938.380.830	-	-
Rescates	(3.110.921.294.613)	-	-
Resultado del período	-	53.406.129.736	-
Saldos al final del periodo	542.918.646.320	177.732.391.345	TOTAL ACTIVO NETO AL 31.12.2025 (3 + 4)
	(3)	(4)	720.651.037.665

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

FONDO MUTUO VISTA GUARANÍES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en guaraníes)

Actividades operativas	AL 31.12.2025	AL 31.12.2024
Cambios en activos y pasivos operativos		
Incrementos por cancelación de contratos de reportos	317.168.531.815	-
Colocación de contratos de reporto	-	(86.235.773.905)
Aumento primas por diferencia de precios - Operaciones de reportos	25.991.266.407	29.851.263.534
Adquisición de instrumentos financieros	(283.250.000.000)	(218.648.000.000)
Aumento cobro de intereses de instrumentos financieros	36.217.769.805	11.673.127.893
Pago por comisiones de administración	(6.674.490.770)	(4.115.047.458)
Disminución por operaciones a finiquitar	(3.108.013.332)	-
Aumento por operaciones a finiquitar	-	2.893.503.254
Pago primas por diferencia de precios	(5.683.748.960)	(6.948.629.686)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas	80.661.314.965	(271.529.556.368)
Actividades de financiación		
Rescates	(3.110.921.294.613)	(2.554.468.313.154)
Suscripciones	3.000.938.380.830	2.822.819.528.639
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	(109.982.913.783)	268.351.215.485
Efectivo a comienzo del periodo	39.559.255.272	42.737.596.155
Saldo final de efectivo	10.237.656.454	39.559.255.272

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

FONDO MUTUO VISTA GUARANÍES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en guaraníes)

NOTA 1: INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO

a) Fondo Mutuo Vista Guaraníes

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

Los fondos mutuos son instrumentos de inversión, que se caracterizan por reunir los aportes de distintas personas, físicas o jurídicas, denominados Partícipes, con el objetivo de invertir tales aportes en instrumentos financieros de oferta pública admitidos por la Ley N° 5.452 “Que regula los Fondos Patrimoniales de Inversión” y sus reglamentaciones. Estos aportes o cuotas son administrados por BASA Administradora de Fondos Patrimoniales S.A., por cuenta y orden de los Partícipes.

La Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay aprobó el registro y el reglamento interno del Fondo Mutuo Vista Guaraníes con fecha 29 de enero de 2019, mediante Resolución CNV N°10E/19. La modificación del reglamento interno fue autorizada por Acta de Directorio N°16 de fecha 25 de mayo de 2020, y aprobada por Resolución CNV N° 17E/20 de fecha 10 de septiembre de 2020. Posteriormente fue modificado en virtud a lo resuelto en la reunión de Directorio según Acta N° 27 de fecha 05 de febrero de 2021, y aprobado por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay por Resolución CNV N° 11E/21 de fecha 05 de marzo de 2021.

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

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

Inversiones

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

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

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

Diversificación de las Inversiones

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

Instrumento financiero	Mínimo	Máximo
Instrumentos emitidos o garantizados bajo ley local o internacional por el gobierno paraguayo, letras y/o bonos	0%	100%
Instrumentos emitidos por Banco Nacional de Fomento.	0%	90%
Instrumentos emitidos por Bancos o Entidades Financieras nacionales o extranjeras establecidas legalmente en el país con una calificación en escala local de BBB y superiores.	0%	90%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Superintendencia de Valores, emitidos por sociedades nacionales, privadas con una calificación en escala local de BBB y superiores y BBB cp o superior para Bonos Bursátiles de Corto Plazo.	0%	70%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Superintendencia de Valores, emitidos por entidades públicas autónomas y descentralizadas (Gobernaciones, Municipalidades y Empresas Públicas) con una calificación en escala local de BBB y superiores.	0%	50%
Títulos de deuda que sean de oferta pública emitidos o garantizados a través de Negocios Fiduciarios regidos por la Ley 921/96 con una calificación en escala local de BBB y superiores.	0%	50%
Acciones preferidas u ordinarias emitidas por entidades financieras o corporativas inscritas en la Superintendencia de Valores tenga una calificación en escala local de A o superiores.	0%	40%
Otros valores de inversión que determine la Superintendencia de Valores por normas de carácter general, siempre que tengan calificación BBB, similar o superior y BBB cp o superior para los Bonos Bursátiles de Corto Plazo.	0%	30%

Política de Liquidez

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

Política de Endeudamiento

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

NOTA 2: INFORMACIÓN SOBRE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

2.1 Administradora

BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. fue constituida por Escritura Pública N° 265 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 6 de diciembre de 2018, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones Serie Comercial bajo el N° 1 Folio 1 de fecha 21 de diciembre de 2018, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Comercio Serie Comercial bajo el N° 1 Folio 1/22 de fecha 21 de diciembre de 2018. La integración del capital fue efectivizada en fecha 23 de enero de 2019. Los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 5° concerniente al aumento de capital social hasta la suma de Gs. 10.000.000.000, por Escritura N° 125 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 10 de julio de 2020, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos Sección

Personas Jurídicas y Asociaciones Serie Comercial bajo el N° 2 Folio 24 de fecha 20 de agosto del 2020, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Comercio Serie Comercial bajo el N° 2 Folio 24 de fecha 20 de agosto del 2020. Posteriormente, los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 5° concerniente al aumento de capital social hasta la suma de Gs. 20.000.000.000 (Guaraníes veinte mil millones), por Escritura N°140 pasada por el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 06 de agosto de 2021, inscrita en la Dirección de Personas Jurídicas y Comercio bajo el N° 3, folio 41 de fecha 24 de agosto del 2021. Luego, los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 5° concerniente al aumento de capital social hasta la suma de Gs. 100.000.000.000 (Guaraníes cien mil millones), por Escritura N° 119 pasada por el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 11 de agosto de 2022, inscrita en la Dirección de Personas Jurídicas y Comercio bajo el N° 04, folio 57 de fecha 02 de septiembre del 2022. Finalmente, los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 9° a fin de adecuar a lo establecido en la Resolución CNV CG N°35/2023 "Reglamento General del Mercado de Valores" a fin de contemplar que no podrán ser accionistas ni directores, quienes estén comprendidos en la revisión de las listas financieras vinculadas al terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva, señaladas en la normativa de la SEPRELAD, por Escritura N° 58 pasada por el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 04 de mayo de 2023, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Comercio Serie Comercial bajo el N° 5 Folio 68 de fecha 30 de junio del 2023.

2.2 Custodia de títulos

La entidad designada como encargadas de la custodia de los títulos valores que puedan ser adquiridos por el Fondo Mutuo será la siguiente:

Caja de Valores del Paraguay S.A. fue registrada como entidad supervisada ante la Superintendencia de Valores en fecha 20 de septiembre de 2022 mediante el certificado Nro. 99. Las funciones de la Caja de Valores del Paraguay S.A. son llevar el registro de anotaciones en cuenta de depósitos de valores; custodiar los valores que le son entregados, garantizando su seguridad e integridad física, realizar la compensación y liquidación de las operaciones y en general, efectuar todas las operaciones y servicios que le sean compatibles a través de un sistema con estándares internacionales.

Títulos físicos: serán custodiados en cajas de seguridad de la entidad y en la Caja de Valores del Paraguay S.A., de acuerdo con los procedimientos de seguridad y control establecidos.

Títulos desmaterializados: serán custodiados en la Caja de Valores del Paraguay S.A bajo la cuenta comitente creada en dicha entidad y en el Banco Central del Paraguay para los bonos soberanos, que es la depositaria electrónica de valores en la República del Paraguay.

NOTA 3: CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1. Bases de preparación de los Estados Contables.

Bases de contabilización

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación establecidas por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay a través de CNV CG N°35/23 de 09 de febrero de 2023 – Reglamento General del Mercado de Valores y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera del Fondo Mutuo, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de efectivo del Fondo Mutuo al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada al 31 de diciembre del 2025 fue 3,1% y al 31 de diciembre del 2024 fue 3,8% respectivamente.

3.2. Uso de estimaciones

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

3.3 Periodo

Las informaciones presentadas corresponden al ejercicio comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2025, comparativo con el ejercicio comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2024.

3.4. Efectivo y equivalente de efectivo

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

3.5 Créditos

Operaciones de reporto

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

3.6. Inversiones

Títulos de deuda renta fija

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

3.7 Reconocimiento de ingresos y egresos:

Ingresos

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

Egresos

Los gastos se reconocen en el estado de ingresos y egresos cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos. Las primas por diferencial de precio abonadas por la adquisición de instrumentos financieros son reconocidas por el principio del devengado.

3.8 Saldos en moneda extranjera.

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

3.9 Gastos operacionales y comisión de la Sociedad Administradora.

El importe correspondiente a la comisión por administración registrado durante el periodo constituye un gasto asumido por el Fondo Mutuo, en concepto de los servicios prestados por la Sociedad Administradora y que será de hasta la tasa 3,3 % anual IVA incluido, calculado en forma diaria sobre el valor de los activos administrados por el fondo.

3.10. Información estadística

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

Mes	2025			2024		
	Valor cuota G	Activo neto del fondo G	Nº de partícipes	Valor cuota G	Activo neto del fondo G	Nº de partícipes
Primer trimestre						
Enero	691.872	888.388.439.752	7097	648.627	502.541.694.348	3669
Febrero	695.218	959.418.877.019	7310	652.094	540.574.207.413	3792
Marzo	698.926	964.374.025.864	7531	655.728	554.544.359.442	3844
Segundo trimestre						
Abril	702.530	941.698.198.328	7757	659.247	626.971.227.959	5503
Mayo	706.205	916.533.980.574	7977	662.899	688.224.972.664	5630
Junio	709.736	916.897.834.310	8184	666.418	712.387.203.913	5769
Tercer trimestre						
Julio	713.400	837.630.279.029	10088	670.026	735.422.775.237	5973
Agosto	717.086	783.410.724.168	10510	673.660	798.744.996.703	6155
Septiembre	731.741	720.651.037.665	10981	677.189	799.007.370.937	6306
Cuarto trimestre						
Octubre	724.375	766.323.183.690	11419	680.865	791.935.480.600	6469
Noviembre	727.991	728.086.557.590	11774	684.441	742.308.967.133	6585
Diciembre	731.741	720.651.037.665	12345	688.151	777.227.821.712	6853

3.11 Valorización de cuotas.

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

NOTA 4: COMPOSICIÓN DE CUENTAS

4.1. Disponibilidades.

Está compuesto por saldos en cuentas bancarias e instrumentos de alta liquidez de contratos pactados de disponibilidad inmediata. A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Al 31/12/2025 G	Al 31/12/2024 G
Banco Basa S.A. N° 100102424 - (overnight)	8.906.608.897	34.260.649.694
Primas por operaciones de reporto (overnight)	2.440.174	8.917.155
Banco Basa S.A. N° 100102170	1.314.377.170	5.289.654.422
Tu Financiera S.A.E.C.A. N°14270204	225.928	29.726
Banco Solar N° 0188457	4.285	4.275
Banco Continental N°25065202	5.000.000	-
Banco GNB N° 13285386	9.000.000	-
Total	10.237.656.454	39.559.255.272

4.2. Créditos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el rubro de Créditos del Fondo Mutuo se halla conformado en su totalidad por operaciones de reporto, las cuales se valúan conforme al criterio expuesto en la nota 3.5.

Las operaciones de reporto son aquellas en que el Fondo Mutuo adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad a su "contraparte" de valores de la misma especie y características del mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

La composición de las operaciones de reporto con pacto de retro venta, con indicación de la contraparte o reportado al 31 de diciembre de 2025 fue la siguiente:

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
EA6445	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	528.958.904	Basa Casa de Bolsa SA
EA6446	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	528.958.904	Basa Casa de Bolsa SA
EA6447	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	528.958.904	Basa Casa de Bolsa SA
EA6448	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	528.958.904	Basa Casa de Bolsa SA
EA6449	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	528.958.904	Basa Casa de Bolsa SA
BC6146	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	523.951.370	Basa Casa de Bolsa SA
AA7361	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.033.800.000	Basa Casa de Bolsa SA
EA5862	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.030.684.932	Basa Casa de Bolsa SA
EA6486	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.032.260.274	Basa Casa de Bolsa SA
EA6044	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.030.378.082	Basa Casa de Bolsa SA
EA6043	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.030.378.082	Basa Casa de Bolsa SA
EA6041	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.030.378.082	Basa Casa de Bolsa SA
EA6049	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.030.600.000	Basa Casa de Bolsa SA
EA6050	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.030.600.000	Basa Casa de Bolsa SA
AA5853	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.029.589.042	Basa Casa de Bolsa SA
AA5854	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.029.589.042	Basa Casa de Bolsa SA
AA5855	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.029.589.042	Basa Casa de Bolsa SA
AA5856	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.029.589.042	Basa Casa de Bolsa SA
AA7362	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.029.589.042	Basa Casa de Bolsa SA
AA7363	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.029.589.042	Basa Casa de Bolsa SA
AA7364	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.029.589.042	Basa Casa de Bolsa SA
AA7365	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.029.589.042	Basa Casa de Bolsa SA
EA6441	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.030.821.918	Basa Casa de Bolsa SA
EA6442	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.030.821.918	Basa Casa de Bolsa SA
EA5530	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.026.649.315	Basa Casa de Bolsa SA

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
AA7351	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	509.434.247	Basa Casa de Bolsa SA
AA7352	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	509.434.247	Basa Casa de Bolsa SA
AA7353	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	509.434.247	Basa Casa de Bolsa SA
AA7354	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	509.434.247	Basa Casa de Bolsa SA
AA7355	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	509.434.247	Basa Casa de Bolsa SA
AA7356	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	509.434.247	Basa Casa de Bolsa SA
AA7357	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	509.434.247	Basa Casa de Bolsa SA
AA7358	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	509.434.247	Basa Casa de Bolsa SA
AA7359	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	509.434.247	Basa Casa de Bolsa SA
AA7360	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	509.434.247	Basa Casa de Bolsa SA
AA7164	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.001.000.000	1.017.509.644	Basa Casa de Bolsa SA
EA5859	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.016.493.151	Basa Casa de Bolsa SA
EA5860	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.016.493.151	Basa Casa de Bolsa SA
EA5861	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.016.493.151	Basa Casa de Bolsa SA
AA5857	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.017.082.191	Basa Casa de Bolsa SA
AA7161	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.001.000.000	1.013.094.274	Basa Casa de Bolsa SA
EA5495	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.012.082.192	Basa Casa de Bolsa SA
BC6148	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	504.523.288	Basa Casa de Bolsa SA
BC6149	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	504.523.288	Basa Casa de Bolsa SA
BC6150	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	504.523.288	Basa Casa de Bolsa SA
BC6151	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	504.523.288	Basa Casa de Bolsa SA
BC6152	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	504.523.288	Basa Casa de Bolsa SA
BC6154	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	504.523.288	Basa Casa de Bolsa SA
BC6155	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	504.523.288	Basa Casa de Bolsa SA
BC6156	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	504.523.288	Basa Casa de Bolsa SA
AA7158	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.001.000.000	1.002.727.754	Basa Casa de Bolsa SA
AA7159	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.001.000.000	1.002.727.754	Basa Casa de Bolsa SA
AA7160	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.001.000.000	1.002.727.754	Basa Casa de Bolsa SA
AA7162	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.001.000.000	1.002.727.754	Basa Casa de Bolsa SA
AA7163	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.001.000.000	1.002.727.754	Basa Casa de Bolsa SA
EA6045	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.001.726.028	Basa Casa de Bolsa SA
EA6046	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.001.726.028	Basa Casa de Bolsa SA
EA6047	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.001.726.028	Basa Casa de Bolsa SA
EA6048	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.001.726.028	Basa Casa de Bolsa SA
EA5855	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.001.726.027	Basa Casa de Bolsa SA
EA5856	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.001.726.027	Basa Casa de Bolsa SA
EA5858	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.001.726.027	Basa Casa de Bolsa SA
AA7147	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.001.726.028	Basa Casa de Bolsa SA

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
AA7148	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.001.726.028	Basa Casa de Bolsa SA
AA7149	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.001.726.028	Basa Casa de Bolsa SA
EA5496	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.000.383.562	Basa Casa de Bolsa SA
EA5497	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.000.383.562	Basa Casa de Bolsa SA
EA5498	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.000.383.562	Basa Casa de Bolsa SA
EA5499	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Certificado de depósito de ahorro	1	1.000.000.000	1.000.383.562	Basa Casa de Bolsa SA
NE7998	BANCO FAMILIAR SAECA	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	500.191.781	Basa Casa de Bolsa SA
NE7999	BANCO FAMILIAR SAECA	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	500.191.781	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	Bono	200	200.000.000	204.550.647	Basa Casa de Bolsa SA
PYTAU03F1784	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Bono	295	295.000.000	295.867.486	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC03F1369	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA (CECON S.A.E.)	Bono	5.351	5.351.000.000	5.445.881.352	Basa Casa de Bolsa SA
PYFAM01F7979	BANCO FAMILIAR SAECA	Bono	1.100	1.100.000.000	1.101.787.791	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	Bono	2.800	2.800.000.000	2.872.316.038	Basa Casa de Bolsa SA
PYTEL01F2252	TELEF. CELULAR DEL PARAGUAY SAE (TELECEL SAE)	Bono	2.294	2.294.000.000	2.296.388.853	Basa Casa de Bolsa SA
PYCON02F7784	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Bono	2.000	2.000.000.000	2.008.298.888	Basa Casa de Bolsa SA
PYTAU04F0603	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Bono	2.000	2.000.000.000	1.347.192.681	Basa Casa de Bolsa SA
PYFAM04F9436	BANCO FAMILIAR SAECA	Bono	1.950	1.950.000.000	1.954.115.060	Basa Casa de Bolsa SA
PYNUC05F1356	NUCLEO SA	Bono	1.711	1.711.000.000	1.761.937.035	Basa Casa de Bolsa SA
PYFAM03F8637	BANCO FAMILIAR SAECA	Bono	1.500	1.500.000.000	1.500.873.402	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F0902	MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	Bono	1.480	1.480.000.000	1.523.095.381	Basa Casa de Bolsa SA
PYFAM01F7979	BANCO FAMILIAR SAECA	Bono	1.116	1.116.000.000	1.117.828.948	Basa Casa de Bolsa SA
PYTEL03F2276	TELEF. CELULAR DEL PARAGUAY SAE (TELECEL SAE)	Bono	1.095	1.095.000.000	1.095.450.000	Basa Casa de Bolsa SA
TOTAL AL 31.12.2025				130.407.000.000	132.032.661.872	
TOTAL AL 31.12.2024				443.756.000.000	454.261.296.641	

Resumen de títulos por tipo al 31.12.2025	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G
Acción	-	-	-
Bono	24.892	24.892.000.000	24.525.583.562
Certificado de depósito de ahorro	143	105.515.000.000	107.507.078.310
Totales		130.407.000.000	132.032.661.872

Resumen de títulos por tipo al 31.12.2024	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G
Acción	14.652.000	14.652.000.000	16.197.760.375
Bono	201.662	201.662.000.000	203.897.892.394
Certificado de depósito de ahorro	288	227.442.000.000	234.165.643.872
Totales		443.756.000.000	454.261.296.641

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

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
EA6445	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	05/03/2025	25/02/2026	G	500.000.000	500.000.000	528.958.904	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6446	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	05/03/2025	25/02/2026	G	500.000.000	500.000.000	528.958.904	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6447	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	05/03/2025	25/02/2026	G	500.000.000	500.000.000	528.958.904	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6448	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	05/03/2025	25/02/2026	G	500.000.000	500.000.000	528.958.904	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6449	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	05/03/2025	25/02/2026	G	500.000.000	500.000.000	528.958.904	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
BC6146	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	18/03/2025	13/03/2026	G	500.000.000	500.000.000	523.951.370	500.000.000	6,05%	0,07%	90%	2,25%
AA7361	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/07/2025	14/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.033.800.000	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90%	24,80%
EA5862	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	25/07/2025	06/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.030.684.932	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6486	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	28/07/2025	23/07/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.032.260.274	1.000.000.000	7,50%	0,14%	90%	7,09%
EA6044	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	31/07/2025	29/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.030.378.082	1.000.000.000	7,20%	0,14%	90%	7,09%
EA6043	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	31/07/2025	29/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.030.378.082	1.000.000.000	7,20%	0,14%	90%	7,09%
EA6041	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	31/07/2025	29/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.030.378.082	1.000.000.000	7,20%	0,14%	90%	7,09%
EA6049	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	01/08/2025	30/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.030.600.000	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90%	7,09%
EA6050	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	01/08/2025	30/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.030.600.000	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90%	7,09%
AA5853	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/08/2025	30/07/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.029.589.042	1.000.000.000	7,20%	0,14%	90%	24,80%
AA5854	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/08/2025	30/07/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.029.589.042	1.000.000.000	7,20%	0,14%	90%	24,80%
AA5855	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/08/2025	30/07/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.029.589.042	1.000.000.000	7,20%	0,14%	90%	24,80%
AA5856	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/08/2025	30/07/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.029.589.042	1.000.000.000	7,20%	0,14%	90%	24,80%
AA7362	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/08/2025	30/07/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.029.589.042	1.000.000.000	7,20%	0,14%	90%	24,80%
AA7363	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/08/2025	30/07/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.029.589.042	1.000.000.000	7,20%	0,14%	90%	24,80%
AA7364	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/08/2025	30/07/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.029.589.042	1.000.000.000	7,20%	0,14%	90%	24,80%
AA7365	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/08/2025	30/07/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.029.589.042	1.000.000.000	7,20%	0,14%	90%	24,80%
EA6441	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	04/08/2025	30/07/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.030.821.918	1.000.000.000	7,50%	0,14%	90%	7,09%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
EA6442	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	04/08/2025	30/07/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.030.821.918	1.000.000.000	7,50%	0,14%	90%	7,09%
EA5530	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	12/08/2025	10/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.026.649.315	1.000.000.000	6,85%	0,14%	90%	7,09%
EA5531	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA5532	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA5533	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA5863	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA5864	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6051	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6439	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6440	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6443	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6488	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6489	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6490	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6491	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6492	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6493	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	22/08/2025	20/02/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.025.315.069	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
AA7150	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	12/09/2025	16/04/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.022.308.959	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
AA7151	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	12/09/2025	16/04/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.022.308.959	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
AA7152	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	12/09/2025	16/04/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.022.308.959	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
AA7153	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	12/09/2025	16/04/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.022.308.959	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
AA7154	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.019.621.342	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
AA7155	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.019.621.342	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
AA7156	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.019.621.342	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
AA7157	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.019.621.342	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
AB8987	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	2,41%
AB8988	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	2,41%
AB8989	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	2,41%
AB8990	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	2,41%
AB8991	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	2,41%
AB8992	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	2,41%
AB8993	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	2,41%
AB8994	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	2,41%
AB8995	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	2,41%
AB8996	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	2,41%
DA9188	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
DA9189	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
DA9190	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
DA9191	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
DA9192	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
EA0844	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
EA0845	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
EA0846	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
EA0848	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
EA0849	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
EA0850	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
EA0851	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
EA0852	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
EA0853	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,28%
NE8003	BANCO FAMILIAR SAECA	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.500.685	500.000.000	7,15%	0,07%	90%	1,08%
NE8004	BANCO FAMILIAR SAECA	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.500.685	500.000.000	7,15%	0,07%	90%	1,08%
EA6032	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6033	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporte	Fecha de vencimiento contrato de reporte	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
EA6034	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6035	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6036	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6037	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6038	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6039	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6040	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6042	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6450	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6451	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6452	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
EA6453	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.301.370	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	7,09%
BC6138	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	507.972.603	500.000.000	6,00%	0,07%	90%	2,25%
BC6139	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	507.972.603	500.000.000	6,00%	0,07%	90%	2,25%
BC6140	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	507.972.603	500.000.000	6,00%	0,07%	90%	2,25%
BC6141	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	507.972.603	500.000.000	6,00%	0,07%	90%	2,25%
BC6142	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	507.972.603	500.000.000	6,00%	0,07%	90%	2,25%
BC6143	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	507.972.603	500.000.000	6,00%	0,07%	90%	2,25%
BC6144	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	507.972.603	500.000.000	6,00%	0,07%	90%	2,25%
BC6145	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	507.972.603	500.000.000	6,00%	0,07%	90%	2,25%
BC6147	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	507.972.603	500.000.000	6,00%	0,07%	90%	2,25%
AA7351	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.434.247	500.000.000	7,10%	0,07%	90%	24,80%
AA7352	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.434.247	500.000.000	7,10%	0,07%	90%	24,80%
AA7353	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.434.247	500.000.000	7,10%	0,07%	90%	24,80%
AA7354	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.434.247	500.000.000	7,10%	0,07%	90%	24,80%
AA7355	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.434.247	500.000.000	7,10%	0,07%	90%	24,80%
AA7356	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.434.247	500.000.000	7,10%	0,07%	90%	24,80%
AA7357	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.434.247	500.000.000	7,10%	0,07%	90%	24,80%
AA7358	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.434.247	500.000.000	7,10%	0,07%	90%	24,80%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
AA7359	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.434.247	500.000.000	7,10%	0,07%	90%	24,80%
AA7360	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2025	07/01/2026	G	500.000.000	500.000.000	509.434.247	500.000.000	7,10%	0,07%	90%	24,80%
AA7164	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	07/10/2025	16/04/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.017.509.644	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
EA5859	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	07/10/2025	08/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.016.493.151	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA5860	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	07/10/2025	08/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.016.493.151	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA5861	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	07/10/2025	08/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.016.493.151	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
AA5857	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	07/10/2025	02/10/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.017.082.191	1.000.000.000	7,25%	0,14%	90%	24,80%
AA7161	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	30/10/2025	16/04/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.013.094.274	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
EA5495	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	30/10/2025	15/04/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.012.082.192	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
BC6148	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	10/11/2025	05/11/2026	G	500.000.000	500.000.000	504.523.288	500.000.000	6,35%	0,07%	90%	2,25%
BC6149	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	10/11/2025	05/11/2026	G	500.000.000	500.000.000	504.523.288	500.000.000	6,35%	0,07%	90%	2,25%
BC6150	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	10/11/2025	05/11/2026	G	500.000.000	500.000.000	504.523.288	500.000.000	6,35%	0,07%	90%	2,25%
BC6151	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	10/11/2025	05/11/2026	G	500.000.000	500.000.000	504.523.288	500.000.000	6,35%	0,07%	90%	2,25%
BC6152	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	10/11/2025	05/11/2026	G	500.000.000	500.000.000	504.523.288	500.000.000	6,35%	0,07%	90%	2,25%
BC6154	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	10/11/2025	05/11/2026	G	500.000.000	500.000.000	504.523.288	500.000.000	6,35%	0,07%	90%	2,25%
BC6155	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	10/11/2025	05/11/2026	G	500.000.000	500.000.000	504.523.288	500.000.000	6,35%	0,07%	90%	2,25%
BC6156	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	10/11/2025	05/11/2026	G	500.000.000	500.000.000	504.523.288	500.000.000	6,35%	0,07%	90%	2,25%
AA7158	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	16/04/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.002.727.754	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
AA7159	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	16/04/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.002.727.754	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
AA7160	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	16/04/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.002.727.754	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
AA7162	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	16/04/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.002.727.754	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
AA7163	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	16/04/2026	G	1.001.000.000	1.001.000.000	1.002.727.754	1.001.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
EA6045	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	09/09/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.001.726.028	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6046	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	09/09/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.001.726.028	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6047	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	09/09/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.001.726.028	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA6048	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	09/09/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.001.726.028	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA5855	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	08/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.001.726.027	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA5856	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	08/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.001.726.027	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA5858	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	08/01/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.001.726.027	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
AA7147	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	15/04/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.001.726.028	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
AA7148	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	15/04/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.001.726.028	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
AA7149	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/12/2025	15/04/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.001.726.028	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	24,80%
EA5496	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	30/12/2025	15/04/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.383.562	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA5497	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	30/12/2025	15/04/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.383.562	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA5498	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	30/12/2025	15/04/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.383.562	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
EA5499	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	30/12/2025	15/04/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.383.562	1.000.000.000	7,00%	0,14%	90%	7,09%
NE7998	BANCO FAMILIAR SAECA	Financiero	Paraguay	30/12/2025	25/12/2026	G	500.000.000	500.000.000	500.191.781	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,08%
NE7999	BANCO FAMILIAR SAECA	Financiero	Paraguay	30/12/2025	25/12/2026	G	500.000.000	500.000.000	500.191.781	500.000.000	7,00%	0,07%	90%	1,08%
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	Público	Paraguay	07/10/2025	15/04/2026	G	200.000.000	201.465.193	204.550.647	200.000.000	6,50%	0,03%	100%	0,65%
PYTAU03F1784	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	30/10/2025	13/01/2026	G	295.000.000	296.342.048	295.867.486	295.000.000	5,00%	0,04%	90%	2,25%
PYCEC03F1369	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA (CECON S.A.E.)	Corporativo	Paraguay	29/12/2025	05/01/2026	G	5.351.000.000	5.441.857.048	5.445.881.352	5.351.000.000	9,00%	0,75%	70%	0,76%
PYFAM01F7979	BANCO FAMILIAR SAECA	Financiero	Paraguay	29/12/2025	05/01/2026	G	1.100.000.000	1.101.145.205	1.101.787.791	1.100.000.000	7,10%	0,15%	90%	1,08%
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	Público	Paraguay	30/12/2025	06/01/2026	G	2.800.000.000	2.871.191.160	2.872.316.038	2.800.000.000	7,15%	0,40%	100%	0,65%
PYTEL01F2252	TELEF. CELULAR DEL PARAGUAY SAE (TELECEL SAE)	Corporativo	Paraguay	30/12/2025	05/01/2026	G	2.294.000.000	2.295.508.384	2.296.388.853	2.294.000.000	7,00%	0,32%	70%	0,48%
PYCON02F7784	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Financiero	Paraguay	30/12/2025	05/01/2026	G	2.000.000.000	2.007.495.890	2.008.298.888	2.000.000.000	7,30%	0,28%	90%	1,28%
PYTAU04F0603	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	30/12/2025	05/01/2026	G	2.000.000.000	1.346.639.268	1.347.192.681	2.000.000.000	7,50%	0,19%	90%	2,25%
PYFAM04F9436	BANCO FAMILIAR SAECA	Financiero	Paraguay	30/12/2025	05/01/2026	G	1.950.000.000	1.953.312.329	1.954.115.060	1.950.000.000	7,50%	0,27%	90%	1,08%
PYNUC05F1356	NUCLEO S.A.	Corporativo	Paraguay	30/12/2025	05/01/2026	G	1.711.000.000	1.761.251.836	1.761.937.035	1.711.000.000	7,10%	0,24%	70%	0,25%
PYFAM03F8637	BANCO FAMILIAR SAECA	Financiero	Paraguay	30/12/2025	05/01/2026	G	1.500.000.000	1.500.297.945	1.500.873.402	1.500.000.000	7,00%	0,21%	90%	1,08%
PYTNA01F0902	MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	Público	Paraguay	30/12/2025	05/01/2026	G	1.480.000.000	1.522.498.895	1.523.095.381	1.480.000.000	7,15%	0,21%	100%	0,65%
PYFAM01F7979	BANCO FAMILIAR SAECA	Financiero	Paraguay	30/12/2025	05/01/2026	G	1.116.000.000	1.117.394.236	1.117.828.948	1.116.000.000	7,10%	0,15%	90%	1,08%
PYTEL03F2276	TELEF. CELULAR DEL PARAGUAY SAE (TELECEL SAE)	Corporativo	Paraguay	30/12/2025	05/01/2026	G	1.095.000.000	1.095.000.000	1.095.450.000	1.095.000.000	7,50%	0,15%	70%	0,48%
TOTAL AL 31.12.2025								130.026.399.437	132.032.661.872	130.407.000.000				
TOTAL AL 31.12.2024								448.062.223.908	454.261.296.641	443.756.000.000				

Resumen de títulos por sector al 31.12.2025	31.12.2025			31.12.2024		
	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal
Público	4.595.155.248	4.599.962.066	4.480.000.000	104.879.680.629	104.612.194.736	103.161.000.000
Corporativo	10.593.617.268	10.599.657.240	10.451.000.000	59.770.621.038	59.579.831.926	59.221.000.000
Financiero	114.837.626.921	116.833.042.566	115.476.000.000	283.411.922.241	290.069.269.979	281.374.000.000
Totales	130.026.399.437	132.032.661.872	130.407.000.000	448.062.223.908	454.261.296.641	443.756.000.000

4.3. Inversiones.

Al 31 de diciembre de 2025, el rubro de Inversiones del Fondo Mutuo se halla conformado en su totalidad por instrumentos de renta fija, las cuales se valúan conforme al criterio expuesto en la nota 3.6.

La composición de la cartera de inversiones es la siguiente:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
PYCEC01F1940	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	24/01/2024	15/08/2031	G	1.730.000.000	1.803.014.650	1.782.532.032	-	1.782.532.032	1.730.000.000	8,50%	0,25%	70,00%	8,89%
PYCEC01F1940	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	25/01/2024	15/08/2031	G	16.499.000.000	17.199.184.562	17.000.122.176	-	17.000.122.176	16.499.000.000	8,50%	2,35%	70,00%	8,89%
PYCEC01F2492	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	24/01/2024	14/11/2031	G	3.392.000.000	3.557.438.016	3.512.475.655	-	3.512.475.655	3.392.000.000	8,60%	0,49%	70,00%	8,89%
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	22/03/2024	16/12/2030	G	10.018.000.000	11.162.125.726	10.713.307.161	-	10.713.307.161	10.018.000.000	9,75%	1,48%	70,00%	8,89%
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	29/04/2024	16/12/2030	G	1.125.000.000	1.236.317.625	1.203.334.616	-	1.203.334.616	1.125.000.000	9,75%	0,17%	70,00%	8,89%
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	27/05/2024	16/12/2030	G	9.010.000.000	9.961.717.290	9.638.979.788	-	9.638.979.788	9.010.000.000	9,75%	1,33%	70,00%	8,89%
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	24/06/2024	16/12/2030	G	7.744.000.000	8.426.246.400	8.286.607.407	-	8.286.607.407	7.744.000.000	9,75%	1,14%	70,00%	8,89%
PYCEC01F0454	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	26/06/2024	18/03/2030	G	900.000.000	1.020.562.200	991.143.452	-	991.143.452	900.000.000	12,00%	0,14%	70,00%	8,89%
PYCEC01F0454	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	30/07/2024	18/03/2030	G	1.700.000.000	1.943.841.200	1.872.753.669	-	1.872.753.669	1.700.000.000	12,00%	0,26%	70,00%	8,89%
PYCEC01F0454	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	27/08/2024	18/03/2030	G	7.550.000.000	8.727.354.550	8.346.348.194	-	8.346.348.194	7.550.000.000	12,00%	1,15%	70,00%	8,89%
PYTEL02F9363	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Corporativo	Paraguay	22/08/2024	29/05/2026	G	118.000.000	122.068.050	118.842.304	-	118.842.304	118.000.000	9,25%	0,02%	70,00%	3,48%
PYTEL02F2269	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Corporativo	Paraguay	20/01/2025	29/09/2028	G	12.485.000.000	12.614.282.175	12.549.906.090	-	12.549.906.090	12.485.000.000	6,70%	1,73%	70,00%	3,48%
PYTEL03F2276	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Corporativo	Paraguay	20/01/2025	30/09/2031	G	12.000.000.000	12.171.780.000	12.107.942.258	-	12.107.942.258	12.000.000.000	7,50%	1,67%	70,00%	3,48%
PYCMF08F9992	COMFAR S.A.E.C.A.	Corporativo	Paraguay	11/03/2025	10/03/2028	G	2.600.000.000	2.600.000.000	2.618.378.082	-	2.618.378.082	2.600.000.000	10,75%	0,36%	70,00%	0,37%
PYTAU01F8518	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	29/08/2024	29/08/2028	G	3.000.000.000	3.000.000.000	3.071.342.466	-	3.071.342.466	3.000.000.000	7,00%	0,42%	90,00%	2,70%
PYTAU06F8711	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	16/10/2024	16/10/2026	G	4.000.000.000	4.000.000.000	4.062.021.918	-	4.062.021.918	4.000.000.000	7,35%	0,56%	90,00%	2,70%
PYTAU02F9903	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/02/2025	28/02/2028	G	3.300.000.000	3.300.000.000	3.386.116.438	-	3.386.116.438	3.300.000.000	7,50%	0,47%	90,00%	2,70%
PYTAU03F9910	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	28/02/2025	27/02/2030	G	5.000.000.000	5.000.000.000	5.133.958.904	(877.528)	5.133.081.376	5.000.000.000	7,70%	0,71%	90,00%	2,70%
PYTAU13F2095	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	14/10/2025	14/04/2027	G	3.500.000.000	3.500.000.000	3.579.541.096	-	3.579.541.096	3.500.000.000	10,50%	0,49%	90,00%	2,70%
PYGNB01F9378	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	20/12/2024	30/11/2028	G	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.620.548	-	1.500.620.548	1.500.000.000	7,55%	0,21%	90,00%	5,51%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
PYFAM04F9436	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	23/12/2024	20/09/2027	G	2.000.000.000	2.000.000.000	2.004.246.575	-	2.004.246.575	2.000.000.000	7,75%	0,28%	90,00%	4,06%
PYFAM04F9436	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/01/2025	20/09/2027	G	2.000.000.000	2.009.672.000	2.007.413.242	-	2.007.413.242	2.000.000.000	7,75%	0,28%	90,00%	4,06%
PYFAM04F9436	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	06/02/2025	20/09/2027	G	3.000.000.000	3.039.165.000	3.013.256.370	-	3.013.256.370	3.000.000.000	7,75%	0,42%	90,00%	4,06%
PYFAM04F9436	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	12/03/2025	20/09/2027	G	4.500.000.000	4.575.483.000	4.509.554.795	-	4.509.554.795	4.500.000.000	7,75%	0,62%	90,00%	4,06%
PYFAM03F8637	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	23/01/2025	22/09/2026	G	3.500.000.000	3.530.334.500	3.508.022.355	-	3.508.022.355	3.500.000.000	7,25%	0,48%	90,00%	4,06%
PYFAM02F7986	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/01/2025	25/06/2029	G	3.750.000.000	3.816.960.000	3.786.029.166	-	3.786.029.166	3.750.000.000	7,75%	0,52%	90,00%	4,06%
PYATS02F0021	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	11/03/2025	06/09/2027	G	5.000.000.000	5.018.075.000	5.037.272.465	-	5.037.272.465	5.000.000.000	7,85%	0,70%	90,00%	2,41%
PYATS03F0038	BANCO ATLAS S.A.	Financiero	Paraguay	11/03/2025	06/03/2028	G	7.000.000.000	7.020.433.000	7.050.594.145	-	7.050.594.145	7.000.000.000	8,00%	0,97%	90,00%	2,41%
PYSUD02F0108	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/03/2025	22/03/2028	G	5.000.000.000	5.000.000.000	5.008.712.329	-	5.008.712.329	5.000.000.000	7,95%	0,69%	90,00%	0,70%
EA5672	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5673	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5674	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5675	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5676	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5677	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5678	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5679	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5680	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5681	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5682	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5683	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5684	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5685	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5686	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	25/09/2024	25/05/2026	G	1.000.000.000	1.027.255.600	1.009.535.101	-	1.009.535.101	1.000.000.000	7,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5586	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/02/2025	04/05/2026	G	1.000.000.000	1.056.798.859	1.048.717.222	-	1.048.717.222	1.000.000.000	7,15%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5587	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/02/2025	04/05/2026	G	1.000.000.000	1.056.798.859	1.048.717.222	-	1.048.717.222	1.000.000.000	7,15%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5588	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/02/2025	04/05/2026	G	1.000.000.000	1.056.798.859	1.048.717.222	-	1.048.717.222	1.000.000.000	7,15%	0,14%	90,00%	5,51%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
EA5589	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/02/2025	04/05/2026	G	1.000.000.000	1.056.798.859	1.048.717.222	-	1.048.717.222	1.000.000.000	7,15%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5590	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/02/2025	04/05/2026	G	1.000.000.000	1.056.798.859	1.048.717.222	-	1.048.717.222	1.000.000.000	7,15%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5591	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/02/2025	04/05/2026	G	1.000.000.000	1.056.798.859	1.048.717.222	-	1.048.717.222	1.000.000.000	7,15%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5592	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/02/2025	04/05/2026	G	1.000.000.000	1.056.798.859	1.048.717.222	-	1.048.717.222	1.000.000.000	7,15%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5593	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/02/2025	04/05/2026	G	1.000.000.000	1.056.798.859	1.048.717.222	-	1.048.717.222	1.000.000.000	7,15%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5594	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/02/2025	04/05/2026	G	1.000.000.000	1.056.798.859	1.048.717.222	-	1.048.717.222	1.000.000.000	7,15%	0,14%	90,00%	5,51%
EA5595	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/02/2025	04/05/2026	G	1.000.000.000	1.056.798.859	1.048.717.222	-	1.048.717.222	1.000.000.000	7,15%	0,14%	90,00%	5,51%
EA6949	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/06/2025	09/06/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.049.316	-	1.007.049.316	1.000.000.000	8,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA6950	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/06/2025	09/06/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.049.316	-	1.007.049.316	1.000.000.000	8,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA6951	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/06/2025	09/06/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.049.316	-	1.007.049.316	1.000.000.000	8,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA6952	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/06/2025	09/06/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.049.316	-	1.007.049.316	1.000.000.000	8,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA6953	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/06/2025	09/06/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.049.316	-	1.007.049.316	1.000.000.000	8,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA6954	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/06/2025	09/06/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.049.316	-	1.007.049.316	1.000.000.000	8,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA6955	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/06/2025	09/06/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.049.316	-	1.007.049.316	1.000.000.000	8,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA6956	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/06/2025	09/06/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.049.316	-	1.007.049.316	1.000.000.000	8,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA6957	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/06/2025	09/06/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.049.316	-	1.007.049.316	1.000.000.000	8,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA6958	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/06/2025	09/06/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.049.316	-	1.007.049.316	1.000.000.000	8,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA6959	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/06/2025	09/06/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.049.316	-	1.007.049.316	1.000.000.000	8,30%	0,14%	90,00%	5,51%
EA6960	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	04/06/2025	09/06/2026	G	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.049.316	-	1.007.049.316	1.000.000.000	8,30%	0,14%	90,00%	5,51%
DA9180	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	19/01/2024	31/08/2026	G	1.000.000.000	1.023.174.247	1.011.088.336	-	1.011.088.336	1.000.000.000	8,25%	0,14%	90,00%	3,14%
DA9181	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	19/01/2024	31/08/2026	G	1.000.000.000	1.023.174.247	1.011.088.336	-	1.011.088.336	1.000.000.000	8,25%	0,14%	90,00%	3,14%
DA9182	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	19/01/2024	31/08/2026	G	1.000.000.000	1.023.174.247	1.011.088.336	-	1.011.088.336	1.000.000.000	8,25%	0,14%	90,00%	3,14%
DA9183	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	19/01/2024	31/08/2026	G	1.000.000.000	1.023.174.247	1.011.088.336	-	1.011.088.336	1.000.000.000	8,25%	0,14%	90,00%	3,14%
DA9184	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	19/01/2024	31/08/2026	G	1.000.000.000	1.023.174.247	1.011.088.336	-	1.011.088.336	1.000.000.000	8,25%	0,14%	90,00%	3,14%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
DA9185	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	19/01/2024	31/08/2026	G	1.000.000.000	1.023.174.247	1.011.088.336	-	1.011.088.336	1.000.000.000	8,25%	0,14%	90,00%	3,14%
DA9186	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	19/01/2024	31/08/2026	G	1.000.000.000	1.023.174.247	1.011.088.336	-	1.011.088.336	1.000.000.000	8,25%	0,14%	90,00%	3,14%
DA9187	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	19/01/2024	31/08/2026	G	1.000.000.000	1.023.174.247	1.011.088.336	-	1.011.088.336	1.000.000.000	8,25%	0,14%	90,00%	3,14%
BF1366	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	17/03/2025	02/03/2026	G	500.000.000	513.084.320	505.522.867	-	505.522.867	500.000.000	10,00%	0,07%	90,00%	3,14%
BF1367	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	17/03/2025	02/03/2026	G	500.000.000	513.084.320	505.522.867	-	505.522.867	500.000.000	10,00%	0,07%	90,00%	3,14%
BF1368	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	17/03/2025	02/03/2026	G	500.000.000	513.084.320	505.522.867	-	505.522.867	500.000.000	10,00%	0,07%	90,00%	3,14%
BF1369	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	17/03/2025	02/03/2026	G	500.000.000	513.084.320	505.522.867	-	505.522.867	500.000.000	10,00%	0,07%	90,00%	3,14%
BF1370	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	17/03/2025	02/03/2026	G	500.000.000	513.084.320	505.522.867	-	505.522.867	500.000.000	10,00%	0,07%	90,00%	3,14%
BF1371	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	17/03/2025	02/03/2026	G	500.000.000	513.084.320	505.522.867	-	505.522.867	500.000.000	10,00%	0,07%	90,00%	3,14%
BF1372	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	17/03/2025	02/03/2026	G	500.000.000	513.084.320	505.522.867	-	505.522.867	500.000.000	10,00%	0,07%	90,00%	3,14%
BF1373	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	17/03/2025	02/03/2026	G	500.000.000	513.084.320	505.522.867	-	505.522.867	500.000.000	10,00%	0,07%	90,00%	3,14%
BF1374	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	17/03/2025	02/03/2026	G	500.000.000	513.084.320	505.522.867	-	505.522.867	500.000.000	10,00%	0,07%	90,00%	3,14%
BF1375	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	17/03/2025	02/03/2026	G	500.000.000	513.084.320	505.522.867	-	505.522.867	500.000.000	10,00%	0,07%	90,00%	3,14%
BF1376	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	17/03/2025	02/03/2026	G	500.000.000	513.084.320	505.522.867	-	505.522.867	500.000.000	10,00%	0,07%	90,00%	3,14%
BF1377	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	17/03/2025	02/03/2026	G	550.000.000	564.392.752	556.075.154	-	556.075.154	550.000.000	10,00%	0,08%	90,00%	3,14%
EA0772	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0774	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0775	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
EA0776	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0777	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0778	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0779	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0780	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0781	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0782	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0783	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0784	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0785	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0786	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0789	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
EA0790	BANCO CONTINENTAL SAECA	Financiero	Paraguay	27/06/2025	12/01/2026	G	500.000.000	512.590.486	508.779.181	-	508.779.181	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	3,14%
AB9375	BANCO ATLAS	Financiero	Paraguay	14/01/2025	11/01/2027	G	500.000.000	500.906.889	518.865.612	-	518.865.612	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	0,73%
AB9376	BANCO ATLAS	Financiero	Paraguay	14/01/2025	11/01/2027	G	500.000.000	500.906.889	518.865.612	-	518.865.612	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	0,73%
AB9377	BANCO ATLAS	Financiero	Paraguay	14/01/2025	11/01/2027	G	500.000.000	500.906.889	518.865.612	-	518.865.612	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	0,73%
AB9378	BANCO ATLAS	Financiero	Paraguay	14/01/2025	11/01/2027	G	500.000.000	500.906.889	518.865.612	-	518.865.612	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	0,73%
AB9379	BANCO ATLAS	Financiero	Paraguay	14/01/2025	11/01/2027	G	500.000.000	500.906.889	518.865.612	-	518.865.612	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	0,73%
AB9380	BANCO ATLAS	Financiero	Paraguay	14/01/2025	11/01/2027	G	500.000.000	500.906.889	518.865.612	-	518.865.612	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	0,73%
AB9381	BANCO ATLAS	Financiero	Paraguay	14/01/2025	11/01/2027	G	500.000.000	500.906.889	518.865.612	-	518.865.612	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	0,73%
AB9382	BANCO ATLAS	Financiero	Paraguay	14/01/2025	11/01/2027	G	500.000.000	500.906.889	518.865.612	-	518.865.612	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	0,73%
AB9383	BANCO ATLAS	Financiero	Paraguay	14/01/2025	11/01/2027	G	500.000.000	500.906.889	518.865.612	-	518.865.612	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	0,73%
AB9384	BANCO ATLAS	Financiero	Paraguay	14/01/2025	11/01/2027	G	500.000.000	500.906.889	518.865.612	-	518.865.612	500.000.000	7,70%	0,07%	90,00%	0,73%
NE8405	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/03/2025	05/03/2027	G	1.000.000.000	1.009.046.090	1.008.787.167	-	1.008.787.167	1.000.000.000	8,00%	0,14%	90,00%	4,06%
NE8404	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/03/2025	05/03/2027	G	1.000.000.000	1.009.046.090	1.008.787.167	-	1.008.787.167	1.000.000.000	8,00%	0,14%	90,00%	4,06%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
NE8403	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/03/2025	05/03/2027	G	1.000.000.000	1.009.046.090	1.008.787.167	-	1.008.787.167	1.000.000.000	8,00%	0,14%	90,00%	4,06%
NE8402	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/03/2025	05/03/2027	G	1.000.000.000	1.009.046.090	1.008.787.167	-	1.008.787.167	1.000.000.000	8,00%	0,14%	90,00%	4,06%
NE8401	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/03/2025	05/03/2027	G	1.000.000.000	1.009.046.090	1.008.787.167	-	1.008.787.167	1.000.000.000	8,00%	0,14%	90,00%	4,06%
NE8400	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/03/2025	05/03/2027	G	1.000.000.000	1.009.046.090	1.008.787.167	-	1.008.787.167	1.000.000.000	8,00%	0,14%	90,00%	4,06%
NE8399	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/03/2025	05/03/2027	G	1.000.000.000	1.009.046.090	1.008.787.167	-	1.008.787.167	1.000.000.000	8,00%	0,14%	90,00%	4,06%
NE8398	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/03/2025	05/03/2027	G	1.000.000.000	1.009.046.090	1.008.787.167	-	1.008.787.167	1.000.000.000	8,00%	0,14%	90,00%	4,06%
NE8397	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/03/2025	05/03/2027	G	1.000.000.000	1.009.046.090	1.008.787.167	-	1.008.787.167	1.000.000.000	8,00%	0,14%	90,00%	4,06%
NE8396	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/03/2025	05/03/2027	G	1.000.000.000	1.009.046.090	1.008.787.167	-	1.008.787.167	1.000.000.000	8,00%	0,14%	90,00%	4,06%
AA3735	BANCOP	Financiero	Paraguay	24/09/2024	20/05/2027	G	1.000.000.000	1.031.295.090	1.049.967.295	-	1.049.967.295	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	2,72%
AA3736	BANCOP	Financiero	Paraguay	24/09/2024	20/05/2027	G	1.000.000.000	1.031.295.090	1.049.967.295	-	1.049.967.295	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	2,72%
AA3737	BANCOP	Financiero	Paraguay	24/09/2024	20/05/2027	G	1.000.000.000	1.031.295.090	1.049.967.295	-	1.049.967.295	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	2,72%
AA3738	BANCOP	Financiero	Paraguay	24/09/2024	20/05/2027	G	1.000.000.000	1.031.295.090	1.049.967.295	-	1.049.967.295	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	2,72%
AA3739	BANCOP	Financiero	Paraguay	24/09/2024	20/05/2027	G	1.000.000.000	1.031.295.090	1.049.967.295	-	1.049.967.295	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	2,72%
AA3740	BANCOP	Financiero	Paraguay	24/09/2024	20/05/2027	G	1.000.000.000	1.031.295.090	1.049.967.295	-	1.049.967.295	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	2,72%
AA3741	BANCOP	Financiero	Paraguay	24/09/2024	20/05/2027	G	1.000.000.000	1.031.295.090	1.049.967.295	-	1.049.967.295	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	2,72%
AA3742	BANCOP	Financiero	Paraguay	24/09/2024	20/05/2027	G	1.000.000.000	1.031.295.090	1.049.967.295	-	1.049.967.295	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	2,72%
AA3743	BANCOP	Financiero	Paraguay	24/09/2024	20/05/2027	G	1.000.000.000	1.031.295.090	1.049.967.295	-	1.049.967.295	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	2,72%
AA3744	BANCOP	Financiero	Paraguay	24/09/2024	20/05/2027	G	1.000.000.000	1.031.295.090	1.049.967.295	-	1.049.967.295	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	2,72%
AA3745	BANCOP	Financiero	Paraguay	24/09/2024	20/05/2027	G	1.000.000.000	1.031.295.090	1.049.967.295	-	1.049.967.295	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	2,72%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
AA6346	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	1.000.000.000	1.033.465.365	1.024.118.652	-	1.024.118.652	1.000.000.000	8,15%	0,14%	90,00%	24,80%
AA6347	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	1.000.000.000	1.033.465.365	1.024.118.652	-	1.024.118.652	1.000.000.000	8,15%	0,14%	90,00%	24,80%
AA6348	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	1.000.000.000	1.033.465.365	1.024.118.652	-	1.024.118.652	1.000.000.000	8,15%	0,14%	90,00%	24,80%
AA6349	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	1.000.000.000	1.033.465.365	1.024.118.652	-	1.024.118.652	1.000.000.000	8,15%	0,14%	90,00%	24,80%
AA6350	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6351	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6352	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6353	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6354	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6355	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6356	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6357	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6358	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6359	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6360	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6361	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6362	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6363	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6364	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6365	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6366	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6367	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6368	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6369	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	16/01/2024	25/09/2026	G	501.000.000	517.766.148	513.083.445	-	513.083.445	501.000.000	8,15%	0,07%	90,00%	24,80%
AA5662	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	19/01/2024	10/07/2026	G	300.000.000	307.925.323	314.259.271	-	314.259.271	300.000.000	8,85%	0,04%	90,00%	24,80%
AA5673	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	19/01/2024	10/07/2026	G	100.000.000	102.641.774	104.753.090	-	104.753.090	100.000.000	8,85%	0,01%	90,00%	24,80%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
AA6056	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	04/09/2026	G	501.000.000	511.280.429	505.350.007	-	505.350.007	501.000.000	8,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6057	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	04/09/2026	G	501.000.000	511.280.429	505.350.007	-	505.350.007	501.000.000	8,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6058	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	04/09/2026	G	501.000.000	511.280.429	505.350.007	-	505.350.007	501.000.000	8,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6059	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	04/09/2026	G	501.000.000	511.280.429	505.350.007	-	505.350.007	501.000.000	8,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6060	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	04/09/2026	G	501.000.000	511.280.429	505.350.007	-	505.350.007	501.000.000	8,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6061	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	04/09/2026	G	501.000.000	511.280.429	505.350.007	-	505.350.007	501.000.000	8,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6062	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	04/09/2026	G	501.000.000	511.280.429	505.350.007	-	505.350.007	501.000.000	8,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6064	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	04/09/2026	G	501.000.000	511.280.429	505.350.007	-	505.350.007	501.000.000	8,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6065	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	04/09/2026	G	501.000.000	511.280.429	505.350.007	-	505.350.007	501.000.000	8,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6066	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	04/09/2026	G	501.000.000	511.280.429	505.350.007	-	505.350.007	501.000.000	8,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA6847	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	12/03/2027	G	1.000.000.000	1.048.723.519	1.066.301.727	-	1.066.301.727	1.000.000.000	7,70%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6848	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	12/03/2027	G	1.000.000.000	1.048.723.519	1.066.301.727	-	1.066.301.727	1.000.000.000	7,70%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6849	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	12/03/2027	G	1.000.000.000	1.048.723.519	1.066.301.727	-	1.066.301.727	1.000.000.000	7,70%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6850	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	12/03/2027	G	1.000.000.000	1.048.723.519	1.066.301.727	-	1.066.301.727	1.000.000.000	7,70%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6851	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	12/03/2027	G	1.000.000.000	1.048.723.519	1.066.301.727	-	1.066.301.727	1.000.000.000	7,70%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6852	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	12/03/2027	G	1.000.000.000	1.048.723.519	1.066.301.727	-	1.066.301.727	1.000.000.000	7,70%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6853	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	12/03/2027	G	1.000.000.000	1.048.723.519	1.066.301.727	-	1.066.301.727	1.000.000.000	7,70%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6854	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	12/03/2027	G	1.000.000.000	1.048.723.519	1.066.301.727	-	1.066.301.727	1.000.000.000	7,70%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6855	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	12/03/2027	G	1.000.000.000	1.048.723.519	1.066.301.727	-	1.066.301.727	1.000.000.000	7,70%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6856	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	12/03/2027	G	1.000.000.000	1.048.723.519	1.066.301.727	-	1.066.301.727	1.000.000.000	7,70%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6888	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	19/03/2027	G	1.000.000.000	1.042.002.086	1.061.220.974	-	1.061.220.974	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6889	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	19/03/2027	G	1.000.000.000	1.042.002.086	1.061.220.974	-	1.061.220.974	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6890	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	19/03/2027	G	1.000.000.000	1.042.002.086	1.061.220.974	-	1.061.220.974	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6891	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	19/03/2027	G	1.000.000.000	1.042.002.086	1.061.220.974	-	1.061.220.974	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6892	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	19/03/2027	G	1.000.000.000	1.042.002.086	1.061.220.974	-	1.061.220.974	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6893	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	19/03/2027	G	1.000.000.000	1.042.002.086	1.061.220.974	-	1.061.220.974	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	24,80%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
AA6894	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	19/03/2027	G	1.000.000.000	1.042.002.086	1.061.220.974	-	1.061.220.974	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6895	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	19/03/2027	G	1.000.000.000	1.042.002.086	1.061.220.974	-	1.061.220.974	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6896	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	19/03/2027	G	1.000.000.000	1.042.002.086	1.061.220.974	-	1.061.220.974	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6897	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/09/2024	19/03/2027	G	1.000.000.000	1.042.002.086	1.061.220.974	-	1.061.220.974	1.000.000.000	7,50%	0,15%	90,00%	24,80%
AA6312	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/09/2024	21/09/2026	G	100.000.000	101.989.179	102.976.998	-	102.976.998	100.000.000	8,25%	0,01%	90,00%	24,80%
AA6313	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/09/2024	21/09/2026	G	100.000.000	101.989.179	102.976.998	-	102.976.998	100.000.000	8,25%	0,01%	90,00%	24,80%
AA6314	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/09/2024	21/09/2026	G	100.000.000	101.989.179	102.976.998	-	102.976.998	100.000.000	8,25%	0,01%	90,00%	24,80%
AA6315	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/09/2024	21/09/2026	G	100.000.000	101.989.179	102.976.998	-	102.976.998	100.000.000	8,25%	0,01%	90,00%	24,80%
AA6316	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/09/2024	21/09/2026	G	100.000.000	101.989.179	102.976.998	-	102.976.998	100.000.000	8,25%	0,01%	90,00%	24,80%
AA7070	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7071	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7072	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7073	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7074	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7075	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7076	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7077	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7078	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7079	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7080	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7081	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7082	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7083	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7084	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7085	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7086	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
AA7089	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7090	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7091	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7092	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7093	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7094	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7095	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7096	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7097	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.690	-	527.026.690	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7098	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.690	-	527.026.690	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7099	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.690	-	527.026.690	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7100	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.690	-	527.026.690	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7101	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.690	-	527.026.690	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7102	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.690	-	527.026.690	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7103	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.690	-	527.026.690	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7104	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.690	-	527.026.690	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7105	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.690	-	527.026.690	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7106	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.690	-	527.026.690	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7107	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7108	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7109	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	13/04/2026	G	501.000.000	518.244.520	527.026.670	-	527.026.670	501.000.000	7,20%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7245	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7246	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7247	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7248	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7249	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
AA7250	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7251	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7252	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7253	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7254	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7255	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7256	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7257	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7258	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7259	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/01/2025	27/04/2026	G	1.001.000.000	1.056.968.004	1.050.933.400	-	1.050.933.400	1.001.000.000	7,20%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7474	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7475	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7476	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7477	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7478	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7479	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7480	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.387	-	1.071.694.387	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7481	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7482	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7483	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7484	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7485	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7486	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7487	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7488	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7489	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
AA7490	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7491	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7492	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7493	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/02/2025	28/02/2028	G	1.000.000.000	1.005.224.111	1.071.694.385	-	1.071.694.385	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7431	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7432	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7433	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7434	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7435	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7436	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7437	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7438	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7439	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7440	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7441	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7442	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7443	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7444	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7445	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7446	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7447	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7448	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7449	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
AA7450	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/03/2025	08/02/2028	G	1.000.000.000	1.020.089.089	1.079.056.253	-	1.079.056.253	1.000.000.000	8,00%	0,15%	90,00%	24,80%
EL0016	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/06/2025	19/05/2026	G	500.000.000	515.509.992	534.850.656	-	534.850.656	500.000.000	9,50%	0,07%	90,00%	24,80%
EL0017	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/06/2025	19/05/2026	G	500.000.000	515.509.992	534.850.656	-	534.850.656	500.000.000	9,50%	0,07%	90,00%	24,80%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
EL0018	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/06/2025	19/05/2026	G	500.000.000	515.509.992	534.850.656	-	534.850.656	500.000.000	9,50%	0,07%	90,00%	24,80%
EL0020	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/06/2025	19/05/2026	G	500.000.000	515.509.992	534.850.656	-	534.850.656	500.000.000	9,50%	0,07%	90,00%	24,80%
EL0022	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/06/2025	19/05/2026	G	500.000.000	515.509.993	534.850.656	-	534.850.656	500.000.000	9,50%	0,07%	90,00%	24,80%
EL0032	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/06/2025	19/05/2026	G	5.000.000.000	5.189.721.709	5.355.701.805	-	5.355.701.805	5.000.000.000	9,50%	0,74%	90,00%	24,80%
EL0033	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/06/2025	19/05/2026	G	5.000.000.000	5.189.721.709	5.355.701.805	-	5.355.701.805	5.000.000.000	9,50%	0,74%	90,00%	24,80%
AA7954	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	13/10/2025	10/10/2028	G	500.000.000	501.682.288	513.207.479	-	513.207.479	500.000.000	10,60%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7955	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	13/10/2025	10/10/2028	G	500.000.000	501.682.288	513.207.479	-	513.207.479	500.000.000	10,60%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7956	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	13/10/2025	10/10/2028	G	500.000.000	501.682.288	513.207.479	-	513.207.479	500.000.000	10,60%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7957	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	13/10/2025	10/10/2028	G	500.000.000	501.682.288	513.207.479	-	513.207.479	500.000.000	10,60%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7958	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	13/10/2025	10/10/2028	G	500.000.000	501.682.288	513.207.479	-	513.207.479	500.000.000	10,60%	0,07%	90,00%	24,80%
AA7959	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	13/10/2025	10/10/2028	G	500.000.000	501.682.288	513.207.479	-	513.207.479	500.000.000	10,60%	0,07%	90,00%	24,80%
BD6124	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	01/08/2025	06/07/2026	G	500.000.000	503.318.975	522.243.906	-	522.243.906	500.000.000	9,10%	0,07%	90,00%	2,25%
BE0001	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	01/08/2025	06/07/2026	G	500.000.000	503.318.975	522.243.906	-	522.243.906	500.000.000	9,10%	0,07%	90,00%	2,25%
BE0002	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	01/08/2025	06/07/2026	G	500.000.000	503.318.975	522.243.906	-	522.243.906	500.000.000	9,10%	0,07%	90,00%	2,25%
BE0003	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	01/08/2025	06/07/2026	G	500.000.000	503.318.975	522.243.906	-	522.243.906	500.000.000	9,10%	0,07%	90,00%	2,25%
BE0004	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	01/08/2025	06/07/2026	G	500.000.000	503.318.975	522.243.906	-	522.243.906	500.000.000	9,10%	0,07%	90,00%	2,25%
BE0005	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	01/08/2025	06/07/2026	G	500.000.000	503.318.975	522.243.906	-	522.243.906	500.000.000	9,10%	0,07%	90,00%	2,25%
BE0006	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	01/08/2025	06/07/2026	G	500.000.000	503.318.975	522.243.906	-	522.243.906	500.000.000	9,10%	0,07%	90,00%	2,25%
BE0007	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	01/08/2025	06/07/2026	G	500.000.000	503.318.975	522.243.906	-	522.243.906	500.000.000	9,10%	0,07%	90,00%	2,25%
BE0008	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	01/08/2025	06/07/2026	G	500.000.000	503.318.975	522.243.906	-	522.243.906	500.000.000	9,10%	0,07%	90,00%	2,25%
BE0009	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	01/08/2025	06/07/2026	G	500.000.000	503.318.975	522.243.906	-	522.243.906	500.000.000	9,10%	0,07%	90,00%	2,25%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	29/10/2024	24/10/2028	G	17.000.000.000	17.868.445.000	17.854.133.242	-	17.854.133.242	17.000.000.000	7,90%	2,47%	100,00%	22,62%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	29/01/2025	24/10/2028	G	18.149.000.000	19.402.224.748	19.076.704.959	-	19.076.704.959	18.149.000.000	7,90%	2,64%	100,00%	22,62%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	31/01/2025	24/10/2028	G	17.300.000.000	18.510.757.800	18.191.747.987	-	18.191.747.987	17.300.000.000	7,90%	2,51%	100,00%	22,62%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	26/02/2025	24/10/2028	G	18.149.000.000	19.512.516.221	19.090.451.758	-	19.090.451.758	18.149.000.000	7,90%	2,64%	100,00%	22,62%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	27/02/2025	24/10/2028	G	1.000.000.000	1.077.346.000	1.053.439.687	-	1.053.439.687	1.000.000.000	7,90%	0,15%	100,00%	22,62%

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable activo	Valor contable pasivo	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de interés	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	27/02/2025	24/10/2028	G	19.326.000.000	21.014.048.796	20.507.448.197	-	20.507.448.197	19.326.000.000	7,90%	2,83%	100,00%	22,62%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	28/02/2025	24/10/2028	G	19.326.000.000	20.877.162.738	20.399.504.480	-	20.399.504.480	19.326.000.000	7,90%	2,82%	100,00%	22,62%
PYTNA02F1255	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	31/03/2023	03/03/2036	G	7.000.000.000	7.319.816.000	7.403.713.471	-	7.403.713.471	7.000.000.000	8,00%	1,02%	100,00%	22,62%
PYTNA02F1255	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	05/05/2023	03/03/2036	G	7.000.000.000	7.088.872.000	7.185.635.323	(5.547.986)	7.180.087.337	7.000.000.000	8,00%	0,99%	100,00%	22,62%
PYTNA02F1255	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	18/07/2023	03/03/2036	G	5.000.000.000	5.348.915.000	5.293.654.787	-	5.293.654.787	5.000.000.000	8,00%	0,73%	100,00%	22,62%
PYTNA02F1255	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	09/08/2023	03/03/2036	G	5.000.000.000	5.497.825.000	5.395.570.534	-	5.395.570.534	5.000.000.000	8,00%	0,75%	100,00%	22,62%
PYTNA02F1255	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	30/01/2025	03/03/2036	G	3.800.000.000	4.343.126.400	4.284.094.955	-	4.284.094.955	3.800.000.000	8,00%	0,59%	100,00%	22,62%
PYTNA04F8027	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	31/01/2025	28/06/2032	G	10.000.000.000	10.209.590.000	10.130.848.544	-	10.130.848.544	10.000.000.000	7,45%	1,40%	100,00%	22,62%
PYTNA01F4482	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	19/02/2025	15/02/2028	G	5.000.000.000	5.126.560.000	5.242.473.218	-	5.242.472.623	5.000.000.000	8,25%	0,72%	100,00%	22,62%
LRM28082026	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Financiero	Paraguay	28/02/2025	28/08/2026	G	30.000.000.000	27.322.881.603	30.000.000.000	(1.171.852.192)	28.828.147.808	30.000.000.000	6,55%	3,98%	90,00%	4,05%
TOTAL AL 31.12.2025									581.461.821.930	(1.178.321.416)	580.283.499.919	559.004.000.000				
TOTAL AL 31.12.2024									288.246.606.208	(14.716.465)	288.261.322.673	57.106.000.000				

4.4. Comisiones a pagar a la Administradora

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Al 31/12/2025 G	Al 31/12/2024 G
Basa A.F.P.I.S.A.	591.430.976	434.689.938
Total	591.430.976	434.689.938

NOTA 5: ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES

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

NOTA 6: GESTIÓN DE RIESGOS

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

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

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

NOTA 7: CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2025 no existen situaciones contingentes, ni reclamos que este en conocimiento de la Sociedad Administradora.

NOTA 8: HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados del Fondo Mutuo Vista Guaraníes al 31 de diciembre de 2025.