

FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES
ADMINISTRADO POR ITAÚ ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA
DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A. (IAM A.F.P.I.S.A.)

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de diciembre del 2024

FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES
ADMINISTRADO POR ITAÚ ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA
DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A. (IAM A.F.P.I.S.A.)

INDICE

Contenido	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	1
Estado del Activo Neto	3
Estados 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

US\$ = Dólares Estadounidenses



**Shape the future
with confidence**

Ernst & Young Paraguay - Auditores y
Asesores de Negocios S.R.L.

Mcal. López 3794 esq. Cruz del Chaco,
Edificio Citicenter - 6° Piso
Asunción, Paraguay

Tel: (595-21) 664-308
Fax: (595-21) 608-985
ey.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Partícipes del **FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES** y a la Dirección de ITAÚ ASSET MANAGMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.

Identificación de los estados financieros sujetos a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES** ("el **Fondo Mutuo**") administrado por ITAÚ ASSET MANAGMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A. ("la Sociedad Administradora"), que comprenden el Estado del Activo Neto al 31 de diciembre del 2024 y 2023, y los correspondientes Estados de Ingresos y Egresos, de Variación del Activo Neto y de Flujos de Efectivo por los ejercicios económicos finalizados en dichas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Sociedad Administradora es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros mencionados en el primer párrafo, de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores (SIV) del Banco Central del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 35/23. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma a que éstos, estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas de Auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Superintendencia de Valores (SIV) del Banco Central del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo Mutuo, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.

Una auditoría también incluye evaluar lo adecuado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración de la Sociedad Administradora, así como evaluar la presentación general de los estados financieros del Fondo Mutuo. Creemos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



**Shape the future
with confidence**

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación de los activos netos del **FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES** al 31 de diciembre del 2024 y 2023, así como sus ingresos y egresos y sus flujos de efectivo por los ejercicios finalizados en dichas fechas, de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores (SIV) del Banco Central del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 35/23.

**Asunción, Paraguay
25 de marzo del 2025**

**Angelica Schomburgk
Socia**

Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.
Registro SIV AE N° 028
Registro de la Firma N° F-21. - Res. N° 056/03
Registro Profesional N° C- 518
Registro Profesional N° CCPy C- 854
Registro DNIT 247/2020



FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES

ESTADO DEL ACTIVO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(expresados en guaraníes)

ACTIVO		31/12/2024 G	31/12/2023 G
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4.1)	3.542.548.170	17.542.142.231
Inversiones	(Nota 4.2)	576.882.539.300	871.887.235.590
Otros activos	(Nota 4.3)	12.668.261	0
TOTAL ACTIVO BRUTO		580.437.755.731	889.429.377.821
PASIVO			
Comisiones a pagar a la administradora	(Nota 4.4)	727.991.567	1.274.658.553
Otros pasivos	(Nota 4.7)	56.116.670	75.850.467
TOTAL ACTIVO NETO		579.653.647.494	888.078.868.801
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		956.367,7086	1.540.559,8369
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE		606.099,1419	576.465,0275

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

Juan Manuel Fernandez
Presidente

Federico Arana
Director Titular

Mario Dido Durán
Síndico Titular

Dahiana Gómez
Contadora



FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES

ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.

(expresados en guaraníes)

INGRESOS		31/12/2024 G	31/12/2023 G
Resultados por tenencia de inversiones	(Nota 4.8)	57.701.785.991	81.727.149.595
Otros ingresos	(Nota 4.9)	260.443	119.553.324
TOTAL INGRESOS		57.702.046.434	81.846.702.919
EGRESOS			
Comisión por corretaje	(Nota 4.10)	4.816.447	0
Perdida por inversiones	(Nota 4.11)	311.316.668	84.220.216
Comisión por administración	(Nota 3.8)	12.654.613.294	12.314.404.129
Otros egresos	(Nota 4.12)	2.301.592.178	2.427.467.158
TOTAL EGRESOS		15.272.338.587	14.826.091.503
RESULTADO DEL EJERCICIO		42.429.707.847	67.020.611.416

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

Juan Manuel Fernandez
Presidente

Federico Arana
Director Titular

Mario Dido Durán
Síndico Titular

Dahiana Gómez
Contadora



FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES

ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.

(expresados en guaraníes)

CUENTAS	APORTANTES G	RESULTADOS G	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2023 G
<u>Saldo al inicio del ejercicio</u>	802.336.630.505	85.742.238.296	888.078.868.801
Movimientos del ejercicio			
Suscripciones	3.325.466.370.251	0	0
Rescates	(3.676.321.299.405)	0	0
Resultado del ejercicio	0	42.429.707.847	0
<u>Saldo al final del ejercicio</u>	451.481.701.351	128.171.946.143	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2024
			579.653.647.494

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

Juan Manuel Fernandez
Presidente

Federico Arana
Director Titular

Mario Dido Durán
Síndico Titular

Dahiana Gómez
Contadora



FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.

(expresados en guaraníes)

	31/12/2024 G	31/12/2023 G
<u>Actividades Operativas</u>		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento /Disminución de inversiones e intereses cobrados	352.382.497.352	(111.464.154.411)
Pago por comisiones de administración	(13.201.280.280)	(11.739.680.252)
Aumento / Disminución de otros pasivos	(2.325.881.979)	(3.682.693.727)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas	336.855.335.093	(126.886.528.390)
<u>Actividades de Financiación</u>		
Rescates	(3.676.321.299.405)	(2.638.281.457.033)
Suscripciones	3.325.466.370.251	2.780.805.441.385
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	(350.854.929.154)	142.523.984.352
Efectivo al comienzo del ejercicio	17.542.142.231	1.904.686.269
Saldo final de efectivo al final del ejercicio	3.542.548.170	17.542.142.231

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

Juan Manuel Fernandez
Presidente

Federico Arana
Director Titular

Mario Dido Durán
Síndico Titular

Dahiana Gómez
Contadora



NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

1.1 Naturaleza Jurídica y Características del Fondo

FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES (o "El Fondo") es un fondo mutuo de inversión en títulos valores e Instrumentos de emisores nacionales e internacionales, administrado por Itaú Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (IAM A.F.P.I.S.A.).

De conformidad con la Ley 5452/15 que regula los Fondos Patrimoniales de Inversión, el Fondo Mutuo se considera como una persona jurídica independiente y la Sociedad Administradora actúa como su representante legal. Las operaciones del Fondo Mutuo se registran y contabilizan en la moneda del Fondo, en forma separada de la Sociedad Administradora y de los demás fondos administrados por la misma.

Los fondos mutuos son instrumentos de inversión, que se caracterizan por reunir los aportes de distintas personas, físicas o jurídicas, denominadas 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 Itaú Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales S.A., por cuenta, orden y riesgo de los partícipes.

El Fondo fue creado, con el objeto de invertir exclusivamente en títulos valores e instrumentos de emisores nacionales e internacionales los recursos provenientes de los aportes dinerarios de los Partícipes. El conjunto de los aportes de dinero efectuado por los Partícipes constituye el patrimonio del Fondo y se expresan en cuotas de participación de igual valor y característica denominadas "Cuotaspartes". Las Cuotas de Participación son rescatables.

1.2 Autorización de Funcionamiento

El Fondo se encuentra inscripto en los registros de la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) según Resolución N° 47 E/21 de fecha 17 de noviembre de 2021 y Certificado de Registro N° 113_18112021.

1.3 Políticas de inversión, diversificación de las inversiones, liquidez, reparto de beneficios y endeudamiento.

Políticas de Inversión

La Administradora realizará inversiones y operaciones en beneficio y por cuenta, orden y riesgo del Partícipe en aquellos activos que, al leal saber y entender de la Administradora constituyan las alternativas que combinen la mejor relación entre seguridad y rendimiento disponible, que se ajusten a los requerimientos de la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) y que permitan una proporción razonable de liquidez dentro de las características particulares de los instrumentos financieros. A tales efectos la Administradora utilizará sus mejores esfuerzos sin que por eso surja obligación alguna de compromiso por el resultado o rentabilidad de las inversiones a cargo de la Administradora.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(expresados en guaraníes)

NOTA 1. (Continuación)

Diversificación de las Inversiones

El Fondo Mutuo invertirá sus activos en títulos valores e instrumentos sin perjuicio de las sumas mantenidas en entidades financieras, de acuerdo a los límites establecidos en la siguiente tabla:

Diversificación de las inversiones respecto al activo total del Fondo Mutuo: Instrumento Financiero	Mínimo	Máximo
a) Títulos emitidos por el Tesoro Público o garantizados por el mismo, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la Superintendencia de Valores, Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores);	0%	100%
b) Bonos soberanos emitidos internacionalmente por el Estado paraguayo;	0%	100%
c) Títulos emitidos por las Gobernaciones, Municipalidades y otros organismos y entidades del Estado, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores);	0%	30%
d) Títulos emitidos por el Banco Central del Paraguay;	0%	100%
e) Títulos a plazo de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay, y que cuenten con calificación de riesgo BBB o superior;	0%	80%
f) Títulos de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay y que cuenten con calificación de riesgo local BBB o superior que emitan y coticen en mercados internacionales;	0%	50%
g) Letras o cédulas hipotecarias establecidas en la Ley General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores);	0%	20%
h) Bonos, títulos de deuda o títulos emitidos en desarrollo de titularizaciones, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores), y que cuenten con calificación de riesgo BBB o superior;	0%	50%
i) Títulos emitidos por un Estado extranjero con calificación BBB, similar o superior, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales;	0%	30%
j) Títulos emitidos por una emisora extranjera con calificación A, similar o superior, con un monto de emisión de la serie de al menos dólares americanos cien millones o su equivalente, negociados habitualmente en los mercados locales o internacionales;	0%	50%
k) Operaciones de compra con compromiso de venta con los valores comprendidos en este artículo, con contraparte de sujetos supervisados por la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) u otras autoridades administrativas de control, y negociados a través de las Casas de Bolsa. El plazo máximo de estas operaciones será de 90 días;	0%	50%
l) Cuotas partes de fondos mutuos o de inversión;	0%	20%

Diversificación de las Inversiones por Emisor y Grupo Empresarial:

Los límites de diversificación por emisor y grupo empresarial son:

- Límite máximo de inversión por emisor:** 10% de los activos del Fondo y del total de patrimonio neto de la entidad emisora; y



NOTA 1. (Continuación)

- ii. **Límite máximo de Inversión por Emisor y su Grupo Empresarial:** 25% de los activos del Fondo.

Quedan exceptuados de los límites de diversificación, los títulos emitidos por los Tesoro Nacionales, Banco Central y otras Entidades Estatales.

Políticas de Liquidez

El Fondo Mutuo mantendrá 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 invertirá en depósitos a la vista en entidades financieras de plaza o cuotas partes de otros fondos patrimoniales de inversión, conforme al monto establecido por el Directorio de la Administradora.

Además, como parte de la política de liquidez, el Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra. El plazo máximo de estas operaciones será de 365 días y hasta un 50% del patrimonio neto del Fondo.

Política de Reparto de Beneficios

El beneficio que la inversión en el Fondo Mutuo reporte a los Partícipes será el incremento que se produzca en el valor de la cuota de participación, como consecuencia de las variaciones experimentadas por el patrimonio del Fondo Mutuo. Los beneficios obtenidos de las inversiones del Fondo Mutuo serán totalmente reinvertidos salvo la redención parcial o total de derechos en el Fondo Mutuo efectuada por uno o más partícipes y los importes que la Sociedad Administradora deba debitar en concepto de comisiones, cargos, tributos y gastos.

Políticas de Endeudamiento

Ocasionalmente, y con el objeto de pagar rescates de cuotas partes y de poder realizar las demás operaciones que la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) expresamente autorice, o para aprovechar oportunidades de inversión, la Administradora podrá solicitar por cuenta del Fondo Mutuo, contraer deuda de corto plazo, mediante la contratación de créditos bancarios con plazos de vencimiento de hasta 365 días, o líneas de crédito financieras o bancarias.

El Fondo Mutuo podrá contraer como deuda total un máximo de hasta el 50% del patrimonio del Fondo.



NOTA 2. INFORMACIÓN SOBRE LA ADMINISTRADORA

2.1) Razón Social de la Administradora

Itaú Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (Itaú Asset Management A.F.P.I.S.A.), con domicilio en Avenida Santa Teresa esquina Herminio Maldonado de la Ciudad de Asunción, en adelante la Administradora, es una sociedad anónima constituida por Escritura Pública N° 23 de fecha 13 de abril de 2021 ante la escribana María del Carmen Díaz de Bedoya, autorizada a operar por la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) por el Certificado de Registro N° 095 de fecha 12 de octubre de 2021, cuyo objeto social exclusivo es la administración de fondos patrimoniales de inversión conforme a la Ley N° 5452/15 "Que regula los Fondos Patrimoniales de Inversión", y la Resolución de la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) CG N° 35/23, y sus eventuales modificaciones.

2.2) Entidad Encargada de la Custodia

Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.: Fue Constituida por decreto del poder Ejecutivo N° 38.088 de fecha 20 de marzo de 1978, inscripta en el registro público de comercio en el Año 1978.

Banco Itaú Paraguay S.A.: constituido originariamente como Banco Nacional S.A., según consta en la escritura pública N°. 297, de fecha 14 de octubre de 1.976. Modificado posteriormente bajo la denominación de Banco Internacional Sociedad Anónima, por escritura de fecha 4 de noviembre de 1976, luego bajo denominación Interbanco S.A., aprobado por Decreto del P.E. de la Nación N° 34.651, de fecha 26 de Octubre de 1.977, inscribiéndose en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1094, página 91 y siguientes del libro seccional respectivo.

Desde 2.010, mediante Escritura Pública N° 33 del 31 de Mayo de dicho año, en el Protocolo Comercial, Sección "A", al folio 99 y sgtes. fue modificado el Estatuto Social, por cambio de denominación a BANCO ITAU PARAGUAY S.A., de todo lo cual se tomó razón en la Dirección General de los Registros Públicos, conforme Dictamen de la Abogacía del Tesoro N° 2249 del 02/06/2010, en la Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Serie "D", bajo el N° 500, al folio 5.441 en fecha 3 de junio del 2.010; y en el Registro Público de Comercio, Sección Contratos, bajo el N° 223, Serie "G", al folio 3523 y sgtes., en fecha 3 de junio del 2010.

Banco Central del Paraguay: Regido por la Ley N° 489/95 Orgánica del Banco Central del Paraguay y la Ley 6.104/2018 que modifica y amplía la Ley 489/95.

Títulos Físicos (de ser adquiridos): Serán custodiados en la bóveda del Banco Itaú Paraguay S.A., de acuerdo a los procedimientos de seguridad y control de la mencionada entidad.

Títulos Desmaterializados (de ser adquiridos): Serán Custodiados por la Bolsa de Valores de Asunción S.A. ("BVASA") bajo la cuenta corriente creada en dicha entidad y en el Banco Central del Paraguay para los bonos soberanos, que es la depositaria electrónica de Valores de la República del Paraguay.



NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1) Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros se expresan en guaraníes y han sido preparados de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación establecidas por la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) a través de la Resolución SIV CG N°35/23 de 9 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 2024 y 2023. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fueron del 3,7% y 8,1% respectivamente.

3.2) Uso de Estimaciones

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

3.3) Periodo

Las informaciones presentadas corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2024 y el 31 de diciembre de 2024, comparativo con el periodo comprendido desde el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023.

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.



NOTA 3. (Continuación)

3.5) Valorización de Inversiones

Títulos de Deuda Renta Fija - Certificados de Depósito de Ahorro

Los instrumentos financieros de renta fija se valúan a valor de mercado al momento 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.

Títulos de Deuda Renta Fija - Letras de Regulación Monetaria

Las letras de regulación monetaria se valúan a valor de mercado más el devengamiento de la diferencia resultante entre el valor de compra y el valor nominal del instrumento. Dichos diferenciales de precio 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.

3.6) Reconocimiento de los Ingresos y de los Gastos

- a. **Ingresos:** Los Intereses sobre títulos y otros valores, así como las primas por diferencia de precios generados durante el ejercicio son registrados al momento que se registran variaciones por el cambio en los precios de mercado.
- b. **Egresos:** Los gastos se reconocen en el estado de resultado de acuerdo al criterio de lo devengado, cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos.

3.7) Tipos de cambio utilizado para convertir a moneda nacional los saldos en moneda extranjera

Durante el ejercicio no se han registrados transacciones en moneda diferente a la moneda del fondo. Así mismo, al 31 de diciembre del 2024 no existen saldos de activos y pasivos en moneda distintos al guaraní.

3.8) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Comisiones por Administración - IAM A.F.P.I.S.A. (*)	12.654.613.294	12.314.404.129
Total	12.654.613.294	12.314.404.129

(*) 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 equivalente hasta un 3,3% nominal anual (IVA incluido) calculado en forma diaria sobre el valor del patrimonio neto del Fondo Mutuo del día (luego de debitadas las cargas de las operaciones del día).



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(expresados en guaraníes)

NOTA 3. (Continuación)

3.9) Información Estadística

A continuación, la información estadística mensual de la posición del Fondo al 31 de diciembre del 2024:

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO G	Nº DE PARTICIPES
1er. Trimestre			
Enero	580.920,853630	921.657.100.150	564
Febrero	583.122,521945	935.305.173.270	634
Marzo	585.105,493873	1.031.382.152.735	674
2do. Trimestre			
Abril	587.687,083198	949.326.457.614	686
Mayo	589.924,514502	843.785.187.675	702
Junio	591.876,751110	771.258.422.400	682
3er. Trimestre			
Julio	594.740,922896	877.542.609.484	709
Agosto	597.013,665570	894.650.862.445	716
Setiembre	598.893,518725	724.639.232.511	719
4to. Trimestre			
Octubre	601.395,938373	632.390.372.215	736
Noviembre	603.637,163820	649.020.156.633	729
Diciembre	606.099,141860	579.653.647.494	749

NOTA 4. COMPOSICION DE CUENTAS

4.1) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

Cuenta	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Banco Itaú Paraguay S.A. - Cta. Cte. N° 40000408/8 - Cuenta Operativa	3.542.548.170	17.542.142.231
Total	3.542.548.170	17.542.142.231

FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(expresados en guaraníes)
NOTA 4. (Continuación)
4.2) Inversiones

A continuación, se exponen los saldos de los instrumentos adquiridos al 31 de diciembre del 2024:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra G	Valor Contable G	Valor nominal G	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al Activo del Fondo	%De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico
BONOS DEL TESORO	MINISTERIO DE HACIENDA	PÚBLICO	PARAGUAY	05-06-2024	20-06-2025	GS	1.500.000.000	1.573.311.000	1.513.455.000	1.500.000.000	7,75%	0,26%	100%	0,26%
BONOS AFD	AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	PÚBLICO	PARAGUAY	16-07-2024	21-02-2025	GS	5.662.000.000	5.905.879.326	5.844.033.300	5.662.000.000	8,25%	1,01%	100%	1,01%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-05-2023	04-08-2025	GS	250.000.000	241.120.269	250.515.000	250.000.000	7,00%	0,04%	50%	0,56%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	07-07-2023	02-06-2025	GS	1.000.000.000	1.012.408.929	1.011.630.000	1.000.000.000	9,10%	0,17%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	07-07-2023	02-06-2025	GS	1.000.000.000	1.012.408.929	1.011.630.000	1.000.000.000	9,10%	0,17%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	07-07-2023	02-06-2025	GS	1.000.000.000	1.012.408.929	1.011.630.000	1.000.000.000	9,10%	0,17%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	07-07-2023	02-06-2025	GS	1.000.000.000	1.012.408.929	1.011.630.000	1.000.000.000	9,10%	0,17%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	19-07-2023	09-07-2025	GS	1.000.000.000	1.003.163.407	1.045.240.000	1.000.000.000	8,95%	0,18%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	19-07-2023	09-07-2025	GS	500.000.000	501.581.705	522.620.000	500.000.000	8,95%	0,09%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	19-07-2023	09-07-2025	GS	500.000.000	501.581.705	522.620.000	500.000.000	8,95%	0,09%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	19-07-2023	09-07-2025	GS	1.000.000.000	1.003.163.407	1.045.240.000	1.000.000.000	8,95%	0,18%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	19-07-2023	09-07-2025	GS	1.000.000.000	1.003.163.407	1.045.240.000	1.000.000.000	8,95%	0,18%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	19-07-2023	09-07-2025	GS	1.000.000.000	1.003.163.407	1.045.240.000	1.000.000.000	8,95%	0,18%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	19-07-2023	09-07-2025	GS	1.000.000.000	1.003.163.407	1.045.240.000	1.000.000.000	8,95%	0,18%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	19-07-2023	09-07-2025	GS	1.000.000.000	1.003.163.407	1.045.240.000	1.000.000.000	8,95%	0,18%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	19-07-2023	09-07-2025	GS	1.000.000.000	1.003.163.407	1.045.240.000	1.000.000.000	8,95%	0,18%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	19-07-2023	09-07-2025	GS	1.000.000.000	1.003.163.407	1.045.240.000	1.000.000.000	8,95%	0,18%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	19-07-2023	09-07-2025	GS	1.000.000.000	1.003.163.407	1.045.240.000	1.000.000.000	8,95%	0,18%	50%	2,68%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(expresados en guaraníes)

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra G	Valor Contable G	Valor nominal G	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al Activo del Fondo	%De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000	500.000.000	8,90%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-07-2023	18-07-2025	GS	500.000.000	500.586.899	510.970.000							

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(expresados en guaraníes)

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra G	Valor Contable G	Valor nominal G	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al Activo del Fondo	%De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	GS	5.000.000.000	5.036.021.872	5.401.450.000	5.000.000.000	8,00%	0,93%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	GS	5.000.000.000	5.036.021.872	5.401.450.000	5.000.000.000	8,00%	0,93%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	GS	5.000.000.000	5.036.021.872	5.401.450.000	5.000.000.000	8,00%	0,93%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	GS	5.000.000.000	5.036.021.872	5.401.450.000	5.000.000.000	8,00%	0,93%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	GS	5.000.000.000	5.036.021.872	5.401.450.000	5.000.000.000	8,00%	0,93%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	GS	5.000.000.000	5.036.021.872	5.401.450.000	5.000.000.000	8,00%	0,93%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	GS	5.000.000.000	5.036.021.872	5.401.450.000	5.000.000.000	8,00%	0,93%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	GS	5.000.000.000	5.036.021.872	5.401.450.000	5.000.000.000	8,00%	0,93%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	28-02-2024	27-02-2026	GS	5.000.000.000	5.014.005.787	5.318.550.000	5.000.000.000	7,20%	0,92%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE																

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(expresados en guaraníes)

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra G	Valor Contable G	Valor nominal G	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al Activo del Fondo	%De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.122.755.616	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.122.755.616	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.122.755.616	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.122.755.616	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.122.755.616	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.122.755.616	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.122.755.616	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.122.755.616	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	2.000.000.000	2.246.032.011	2.180.380.000	2.000.000.000	9,50%	0,38%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	2.000.000.000	2.246.032.011	2.180.380.000	2.000.000.000	9,50%	0,38%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	2.000.000.000	2.246.032.011	2.180.380.000	2.000.000.000	9,50%	0,38%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	2.000.000.000	2.246.032.011	2.180.380.000	2.000.000.000	9,50%	0,38%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	2.000.000.000	2.246.032.011	2.180.380.000	2.000.000.000	9,50%	0,38%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	2.000.000.000	2.246.032.011	2.180.380.000	2.000.000.000	9,50%	0,38%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	2.000.000.000	2.246.032.011	2.180.380.000	2.000.000.000	9,50%	0,38%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	2.000.000.000	2.246.032.011	2.180.380.000	2.000.000.000	9,50%	0,38%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	18-05-2026	GS	1.000.000.000	1.123.016.005	1.090.190.000	1.000.000.000	9,50%	0,19%	50%	36,51%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%		
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%					



FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.

(expresados en guaraníes)

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra G	Valor Contable G	Valor nominal G	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al Activo del Fondo	%De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	20-03-2026	GS	500.000.000	500.464.020	503.620.000	500.000.000	7,10%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	02-04-2024	04-09-2026	GS	6.200.000.000	6.363.635.703	6.427.416.000	6.200.000.000	8,00%	1,11%	50%	1,11%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-04-2024	13-04-2026	GS	500.000.000	503.421.034	509.570.000	500.000.000	7,00%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-04-2024	13-04-2026	GS	500.000.000	503.421.034	509.570.000	500.000.000	7,00%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-04-2024	13-04-2026	GS	500.000.000	503.421.034	509.570.000	500.000.000	7,00%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-04-2024	13-04-2026	GS	500.000.000	503.421.034	509.570.000	500.000.000	7,00%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-04-2024	13-04-2026	GS	500.000.000	503.421.034	509.570.000	500.000.000	7,00%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-04-2024	13-04-2026	GS	500.000.000	503.421.034	509.570.000	500.000.000	7,00%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-04-2024	13-04-2026	GS	500.000.000	503.421.034	509.570.000	500.000.000	7,00%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-04-2024	13-04-2026	GS	500.000.000	503.421.034	509.570.000	500.000.000	7,00%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-04-2024	13-04-2026	GS	500.000.000	503.421.034	509.570.000	500.000.000	7,00%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-04-2024	13-04-2026	GS	500.000.000	503.421.034	509.570.000	500.000.000	7,00%	0,09%	50%	6,14%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-04-2024	13-04-2026	GS	500.000.000	503.421.034	509.570.000	500.000.000	7,00%	0,09%	50%	6,14%
LETRA DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	26-04-2024	31-10-2025	GS	15.000.000.000	13.740.521.236	14.304.300.000	15.000.000.000	0,00%	2,47%	100%	51,25%
LETRA DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	31-05-2024	28-11-2025	GS	100.000.000.000	91.362.558.672	94.771.000.000	100.000.000.000	0,00%	16,35%	100%	51,25%
LETRA DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	28-06-2024	27-06-2025	GS	66.000.000.000	62.057.751.577	64.062.240.000	66.000.000.000	0,00%	11,05%	100%	51,25%
LETRA DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	26-07-2024	25-07-2025	GS	75.000.000.000	70.454.107.931	72.437.250.000	75.000.000.000	0,00%	12,50%	100%	51,25%
LETRA DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	06-12-2024	26-09-2025	GS	25.000.000.000	23.710.844.626	23.817.500.000	25.000.000.000	0,00%	4,11%	100%	51,25%
LETRA DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	19-12-2024	28-02-2025	GS	5.000.000.000	4.935.958.308	4.947.700.000	5.000.000.000	0,00%	0,85%	100%	51,25%
LETRA DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	24-12-2024	28-02-2025	GS	23.000.000.000	22.734.843.212	22.759.420.000	23.000.000.000	0,00%	3,93%	100%	51,25%
TOTALES AL 31/12/2024								559.554.968.125	576.882.539.300	572.612.000.000				
TOTALES AL 31/12/2023								796.052.826.672	871.887.235.590	916.391.000.000				

FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(expresados en guaraníes)

NOTA 4. (Continuación)

4.3) Otros activos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Servicio de Calificación de Riesgos	12.668.261	0
TOTAL	12.668.261	0

4.4) Comisiones a pagar a la Administradoras

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Comisiones por Administración - IAM A.F.P.I.S.A.	727.991.567	1.274.658.553
TOTAL	727.991.567	1.274.658.553

4.5) Rescates a Pagar

Al cierre del ejercicio la entidad no cuenta con rescates a pagar.

4.6) Sobregiro Bancario

Al cierre del ejercicio la entidad no cuenta con sobregiro bancario.

4.7) Otros Pasivos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Comisiones por custodia a pagar	56.116.670	75.850.467
TOTAL	56.116.670	75.850.467

FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(expresados en guaraníes)

NOTA 4. (Continuación)

4.8) Resultados por Tenencia de Inversiones

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Rendimientos - Letras de Regulación Monetaria	39.787.436.598	78.337.828.408
Rendimientos - CDA	17.608.062.347	3.335.599.585
Rendimientos - Bonos Públicos	228.762.344	0
Bonos Públicos - Primas REPO	77.524.702	0
Rendimientos - Bonos Corporativos	0	53.721.602
TOTAL	57.701.785.991	81.727.149.595

4.9) Otros Ingresos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Ingresos por error por operativo	260.389	119.553.310
Ajustes por redondeos	54	14
TOTAL	260.443	119.553.324

4.10) Comisión de corretaje

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Comisiones por intermediación	4.816.447	0
TOTAL	4.816.447	0

FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(expresados en guaraníes)

NOTA 4. (Continuación)

4.11) Pérdidas por Inversiones

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Costos - Letras de Regulación Monetaria	310.556.756	84.082.408
Costos - CDA	742.926	137.808
Costos - Bonos Públicos	16.986	0
TOTAL	311.316.668	84.220.216

4.12) Otros Egresos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
IVA Costo	1.363.034.881	1.401.402.679
Comisiones por servicio de custodia	851.142.128	906.315.588
Comisiones por sobregiro	61.052.485	95.985.223
Servicio de Calificación de Riesgos	23.233.993	12.666.924
Aranceles BVPASA	2.492.229	0
Fondos de Garantía BVPASA	436.446	0
Comisiones bancarias	200.000	0
Egresos por ajustes y redondeos	16	10
Egresos por error operativo	0	11.096.734
TOTAL	2.301.592.178	2.427.467.158

NOTA 5. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 4º de la Ley 6380/2019, se considerarán Estructuras Jurídicas Transparentes a aquellos instrumentos o estructuras jurídicas utilizadas como medio de inversión, administración o resguardo de dinero, bienes, derechos y obligaciones. Estas estructuras se considerarán con efecto fiscal neutro en el IRE, por intermediar entre el negocio sujeto a imposición y sus beneficiarios.

Al respecto, dicha disposición incluye como Estructuras Jurídicas Transparentes a los Fondos Patrimoniales de Inversión, creados al amparo de la Ley N°5452/2015, por lo que no se hallan sujetos del impuesto a la renta empresarial (IRE).



FONDO MUTUO IAM LIQUIDEZ GUARANÍES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(expresados en guaraníes)

NOTA 6. CONTINGENCIA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen situaciones contingentes, ni reclamos que este en conocimiento de la Sociedad Administradora.

NOTA 7. OTROS ASUNTOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre del 2024 y por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, no existen otros asuntos relevantes que mencionar.

NOTA 8. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados del Fondo Mutuo IAM Liquidez Guaraníes al 31 de diciembre del 2024.

Juan Manuel Fernandez
Presidente

Federico Arana
Director Titular

Mario Dido Durán
Síndico Titular

Dahiana Gómez
Contadora