

FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES  
ADMINISTRADO POR ITAÚ ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA  
DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.  
(IAM A.F.P.I.S.A.)**

**INDICE**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
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**

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Partícipes del **FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1 - 3 DURATION 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 RENTA FIJA 1 - 3 DURATION 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 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.



## **Shape the future with confidence**

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.

### **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 RENTA FIJA 1 - 3 DURATION 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° CCPPy C- 854

Registro DNIT 247/2020



## FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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)	22.356.766.885	15.640.810.945
Inversiones	(Nota 4.2)	723.479.103.047	197.398.675.498
Otros Activos	(Nota 4.3)	10.085.567	10.473.642
<b>TOTAL ACTIVO BRUTO</b>		<b>745.845.955.499</b>	<b>213.049.960.085</b>
PASIVO			
Acreedores por operaciones	(Nota 4.6)	44.920.723.353	0
Comisiones a pagar a la administradora	(Nota 4.4)	988.058.823	370.896.568
Rescates a pagar	(Nota 4.5)	514.090.652	513.456.453
Otros Pasivos	(Nota 4.7)	68.086.873	13.499.209
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>		<b>699.354.995.798</b>	<b>212.152.107.855</b>
<b>CUOTAS PARTES EN CIRCULACION</b>		<b>295.180,5376</b>	<b>94.852,3166</b>
<b>VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE</b>		<b>2.369.244,9421</b>	<b>2.236.657,1056</b>

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 RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES

### ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 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)	48.932.927.039	21.593.830.173
Otros ingresos	(Nota 4.9)	30.082.173	331.807.706
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>48.963.009.212</b>	<b>21.925.637.879</b>
EGRESOS			
Pérdidas por inversiones	(Nota 4.10)	386.563.813	15.092.427
Comisión por administración	(Nota 3.8)	12.125.634.589	3.928.193.319
Otros egresos	(Nota 4.11)	2.819.086.603	1.474.665.667
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>15.331.285.005</b>	<b>5.417.951.413</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>33.631.724.207</b>	<b>16.507.686.466</b>

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 RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES

ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON  
EL EJERCICIO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.  
(expresados en guaraníes)

CUENTAS	APORTANTES G	RESULTADOS G	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2023 G
Saldo al inicio del período	195.447.911.832	16.704.196.023	212.152.107.855
Movimientos del Período			
Suscripciones	1.824.268.615.377	0	0
Rescates	(1.370.697.451.641)	0	0
Resultado del período	0	33.631.724.207	0
Saldo al final del Período	649.019.075.568	50.335.920.230	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2024
			699.354.995.798

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 RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.

(expresados en guaraníes)

	31/12/2024 G	31/12/2023 G
<b><u>Actividades Operativas</u></b>		
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento de inversiones	(432.597.399.288)	(144.188.025.752)
Pago por comisiones de administración	(11.524.414.016)	(3.566.622.754)
Aumento de otros pasivos	(2.733.394.492)	(627.928.900)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado para actividades operativas</b>	<b>(446.855.207.796)</b>	<b>(148.382.577.406)</b>
<b><u>Actividades de Financiación</u></b>		
Rescates	(1.370.697.451.641)	(483.306.629.371)
Suscripciones	1.824.268.615.377	644.052.903.595
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación</b>	<b>453.571.163.736</b>	<b>160.746.274.224</b>
<b>Efectivo al comienzo del período</b>	<b>15.640.810.945</b>	<b>3.277.114.127</b>
<b>Saldo final de efectivo al final del período</b>	<b>22.356.766.885</b>	<b>15.640.810.945</b>

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 RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 1. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

#### 1.1 Naturaleza Jurídica y Características del Fondo

FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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, anteriormente 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 anteriormente "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° 27 E/22 de fecha 22 de septiembre de 2022 y Certificado de Registro N° 066\_23062022 de fecha 23 de septiembre de 2022.

#### 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.



## FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 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 (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%	50%
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 A- o superior;	0%	80%
f) Títulos de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay y que cuenten con calificación de riesgo local A- o superior que emitan y coticen en mercados internacionales;	0%	80%
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 CNV, y que cuenten con calificación de riesgo A- 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%	30%
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.	0%	50%
El plazo máximo de estas operaciones será de 90 días;		

#### Diversificación de las Inversiones por Emisor y Grupo Empresarial:

Los límites de diversificación por emisor y grupo empresarial son:

- i. **Límite máximo de Inversión por Emisor:** 10% de los activos del Fondo y del total de patrimonio neto de la entidad emisora; y



## FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 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.



FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 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 1987, inscrita 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 sgtes. 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.



## FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 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 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 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 de 3,8% y 3,7% 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 Comparativo

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 01 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.



## FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 3. (Continuación)

#### 3.5) Valorización de Inversiones

##### Títulos de Deuda Renta Fija - Certificados de Depósito de Ahorro y Bonos Locales

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. (*)	12.125.634.589	3.928.193.319
<b>Total</b>	<b>12.125.634.589</b>	<b>3.928.193.319</b>

(\*) 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).



## FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 3. (Continuación)

#### 3.9) Información Estadística

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

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO G	Nº DE PARTICIPES
<b>1er. Trimestre</b>			
Enero	2.249.462,3373	345.168.653.901	616
Febrero	2.261.972,7125	443.741.570.128	694
Marzo	2.271.194,1798	534.926.278.278	788
<b>2do. Trimestre</b>			
Abril	2.282.264,2117	483.407.507.120	835
Mayo	2.298.404,3206	613.110.880.566	924
Junio	2.309.210,2544	720.376.800.254	1.000
<b>3er. Trimestre</b>			
Julio	2.319.858,0836	872.551.148.774	1.065
Agosto	2.329.117,4943	776.962.218.628	1.101
Setiembre	2.337.999,9587	824.347.377.626	1.142
<b>4to. Trimestre</b>			
Octubre	2.348.756,5969	738.055.042.891	1.166
Noviembre	2.359.091,4435	690.606.656.118	1.176
Diciembre	2.369.244,9421	699.354.995.798	1.224

### NOTA 4. COMPOSICION DE CUENTAS

#### 4.1) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El rubro 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:

Cuenta	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Banco Itaú Paraguay S.A. - Cta. Cte. N° 40000529/7 - Cuenta Operativa	21.565.627.467	15.640.810.945
Euroclear Bank N° 50539 EURO - Cuenta Operativa	8.013.418	0
Euroclear Bank N° 50539 USD - Cuenta Operativa	783.126.000	0
<b>Total</b>	<b>22.356.766.885</b>	<b>15.640.810.945</b>



## FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 de 2024:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra \$	Valor Contable \$	Valor Nominal \$	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	10-05-2023	15-02-2030	PYG	20.000.000.000	20.707.833.000	22.067.400.000	20.000.000.000	9,03%	3,16%	100%	15,76%
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	24-05-2023	20-05-2025	PYG	300.000.000	301.574.700	304.113.000	300.000.000	9,10%	0,04%	50%	5,25%
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	24-05-2023	19-05-2026	PYG	300.000.000	301.575.900	305.418.000	300.000.000	9,25%	0,04%	50%	5,25%
BONOS FINANCIEROS	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	30-05-2023	26-05-2026	PYG	12.000.000.000	12.036.240.000	12.208.560.000	12.000.000.000	8,95%	1,75%	50%	9,05%
BONOS DEL TESORO	MINISTERIO DE HACIENDA	PÚBLICO	PARAGUAY	27-02-2024	24-10-2028	PYG	25.000.000.000	26.249.521.858	26.145.250.000	25.000.000.000	7,90%	3,74%	100%	15,76%
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	06-03-2024	09-06-2025	PYG	1.970.000.000	1.915.009.400	1.925.211.850	1.907.000.000	7,95%	0,28%	50%	5,25%
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	19-03-2024	13-02-2025	PYG	500.000.000	511.778.000	507.255.000	500.000.000	8,80%	0,07%	50%	5,25%
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-03-2024	09-06-2025	PYG	1.500.000.000	1.519.999.397	1.514.325.000	1.500.000.000	7,95%	0,22%	50%	5,25%
BONOS CORPORATIVOS	BEPSA DEL PARAGUAY S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	02-04-2024	15-12-2026	PYG	250.000.000	257.128.000	256.595.000	250.000.000	9,00%	0,04%	50%	0,04%
BONOS DEL TESORO	MINISTERIO DE HACIENDA	PÚBLICO	PARAGUAY	03-04-2024	15-02-2030	PYG	9.666.000.000	10.505.569.428	10.665.174.420	9.666.000.000	9,03%	1,53%	100%	15,76%
BONOS DEL TESORO	MINISTERIO DE HACIENDA	PÚBLICO	PARAGUAY	04-04-2024	03-03-2036	PYG	48.500.000.000	49.761.048.500	51.360.530.000	48.500.000.000	8,00%	7,34%	100%	15,76%
BONOS DEL EXTERIOR	REPUBLIC OF PARAGUAY	PÚBLICO	ESTADOS UNIDOS	17-04-2024	09-02-2031	PYG	8.467.000.000	8.952.575.194	9.100.839.620	8.467.000.000	7,90%	1,30%	100%	2,98%
BONOS DEL EXTERIOR	BANCO DE DESARROLLO DE AMERICA LATINA CAF	PÚBLICO	VENEZUELA	17-04-2024	15-04-2031	PYG	15.000.000.000	14.909.403.428	15.642.750.000	15.000.000.000	7,25%	2,24%	50%	2,24%
BONOS DEL EXTERIOR	REPUBLIC OF PARAGUAY	PÚBLICO	ESTADOS UNIDOS	07-05-2024	09-02-2031	PYG	4.369.000.000	4.623.431.585	4.696.063.340	4.369.000.000	7,90%	0,67%	100%	2,98%
BONOS DEL EXTERIOR	REPUBLIC OF PARAGUAY	PÚBLICO	ESTADOS UNIDOS	07-05-2024	09-02-2031	PYG	6.549.000.000	6.930.385.312	7.039.258.140	6.549.000.000	7,90%	1,01%	100%	2,98%
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	25-06-2024	16-12-2026	PYG	6.475.000.000	6.512.542.050	6.532.821.750	6.475.000.000	7,50%	0,93%	50%	5,25%
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	26-06-2024	26-06-2028	PYG	2.000.000.000	2.010.718.000	2.017.220.000	2.000.000.000	7,60%	0,29%	50%	5,25%
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	02-10-2024	22-09-2026	PYG	8.000.000.000	8.000.000.000	8.012.960.000	8.000.000.000	7,25%	1,15%	50%	5,25%
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	04-12-2024	16-12-2026	PYG	1.595.195.949	1.595.195.949	1.605.226.017	1.595.195.949	9,00%	0,23%	50%	5,25%
BONOS CORPORATIVOS	NUCLEO S.A. (PERSONAL)	COMUNICACIÓN	PARAGUAY	04-12-2024	17-01-2031	PYG	1.860.718.932	1.860.718.932	1.872.418.520	1.860.718.932	9,00%	0,27%	50%	0,68%
BONOS CORPORATIVOS	NUCLEO S.A. (PERSONAL)	COMUNICACIÓN	PARAGUAY	04-12-2024	02-02-2028	PYG	2.845.625.898	2.845.625.898	2.863.518.258	2.845.625.898	9,00%	0,41%	50%	0,68%
BONOS CORPORATIVOS	TELECEL S.A.E.	COMUNICACIÓN	PARAGUAY	04-12-2024	09-07-2032	PYG	587.595.896	587.595.896	591.290.506	587.595.896	9,00%	0,08%	50%	5,30%
BONOS CORPORATIVOS	TELECEL S.A.E.	COMUNICACIÓN	PARAGUAY	04-12-2024	25-09-2026	PYG	6.332.470.282	6.332.470.282	6.372.286.773	6.332.470.282	9,00%	0,91%	50%	5,30%
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	04-12-2024	20-05-2026	PYG	1.819.512.356	1.819.512.356	1.830.952.852	1.819.512.356	9,00%	0,26%	50%	5,25%
BONOS CORPORATIVOS	TELECEL S.A.E.	COMUNICACIÓN	PARAGUAY	17-12-2024	30-12-2027	PYG	30.000.000.000	30.000.000.000	30.105.600.000	30.000.000.000	7,80%	4,30%	50%	5,30%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	02-06-2023	19-05-2026	PYG	500.000.000	508.011.380	535.910.000	500.000.000	9,50%	0,08%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	02-06-2023	19-05-2026	PYG	500.000.000	508.011.380	535.910.000	500.000.000	9,50%	0,08%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	02-06-2023	19-05-2026	PYG	500.000.000	508.011.380	535.910.000	500.000.000	9,50%	0,08%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	500.000.000	505.240.972	505.330.000	500.000.000	9,20%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	500.000.000	505.240.972	505.330.000	500.000.000	9,20%	0,07%	80%	7,10%



**FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 \$	Valor Contable \$	Valor Nominal \$	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al Activo del Fondo	%De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones per Grupo Económico
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	500.000.000	505.240.972	505.330.000	500.000.000	9,20%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	500.000.000	505.240.972	505.330.000	500.000.000	9,20%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	500.000.000	505.240.972	505.330.000	500.000.000	9,20%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	1.000.000.000	1.008.661.881	1.010.660.000	1.000.000.000	9,10%	0,14%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	1.000.000.000	1.008.661.881	1.010.660.000	1.000.000.000	9,10%	0,14%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	1.000.000.000	1.008.661.881	1.010.660.000	1.000.000.000	9,10%	0,14%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	1.000.000.000	1.008.661.881	1.010.660.000	1.000.000.000	9,10%	0,14%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	1.000.000.000	1.008.661.881	1.010.660.000	1.000.000.000	9,10%	0,14%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	500.000.000	505.240.972	505.330.000	500.000.000	9,20%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	500.000.000	505.240.972	505.330.000	500.000.000	9,20%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	500.000.000	505.240.972	505.330.000	500.000.000	9,20%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	500.000.000	505.240.972	505.330.000	500.000.000	9,20%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	500.000.000	505.240.972	505.330.000	500.000.000	9,20%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	500.000.000	505.240.972	505.330.000	500.000.000	9,20%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	08-06-2023	26-05-2025	PYG	500.000.000	505.240.972	505.330.000	500.000.000	9,20%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	27-06-2023	18-05-2026	PYG	1.000.000.000	1.028.540.685	1.071.600.000	1.000.000.000	9,50%	0,15%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	27-06-2023	18-05-2026	PYG	1.000.000.000	1.028.540.685	1.071.600.000	1.000.000.000	9,50%	0,15%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	27-06-2023	18-05-2026	PYG	1.000.000.000	1.028.540.685	1.071.600.000	1.000.000.000	9,50%	0,15%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	27-06-2023	18-05-2026	PYG	1.000.000.000	1.028.540.685	1.071.600.000	1.000.000.000	9,50%	0,15%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	27-06-2023	18-05-2026	PYG	1.000.000.000	1.028.540.685	1.071.600.000	1.000.000.000	9,50%	0,15%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	26-07-2023	29-06-2026	PYG	1.000.000.000	1.013.845.870	1.061.840.000	1.000.000.000	9,10%	0,15%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	26-07-2023	29-06-2026	PYG	1.000.000.000	1.013.845.870	1.061.840.000	1.000.000.000	9,10%	0,15%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	26-07-2023	29-06-2026	PYG	1.000.000.000	1.013.845.870	1.061.840.000	1.000.000.000	9,10%	0,15%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	26-07-2023	29-06-2026	PYG	1.000.000.000	1.013.845.870	1.061.840.000	1.000.000.000	9,10%	0,15%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%



## FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 \$	Valor Contable \$	Valor Nominal \$	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	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	07-12-2023	08-09-2026	PYG	200.000.000	205.573.207	202.788.000	200.000.000	8,30%	0,03%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	PYG	5.000.000.000	5.036.021.872	5.398.350.000	5.000.000.000	8,00%	0,77%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	PYG	5.000.000.000	5.036.021.872	5.398.350.000	5.000.000.000	8,00%	0,77%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	PYG	5.000.000.000	5.036.021.872	5.398.350.000	5.000.000.000	8,00%	0,77%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	PYG	5.000.000.000	5.036.021.872	5.398.350.000	5.000.000.000	8,00%	0,77%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	PYG	5.000.000.000	5.036.021.872	5.398.350.000	5.000.000.000	8,00%	0,77%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	PYG	5.000.000.000	5.036.021.872	5.398.350.000	5.000.000.000	8,00%	0,77%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	PYG	5.000.000.000	5.036.021.872	5.398.350.000	5.000.000.000	8,00%	0,77%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	PYG	5.000.000.000	5.036.021.872	5.398.350.000	5.000.000.000	8,00%	0,77%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	08-02-2024	05-02-2027	PYG	5.000.000.000	5.036.021.872	5.398.350.000	5.000.000.000	8,00%	0,77%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	23-02-2026	PYG	1.000.000.000	1.001.795.000	1.015.870.000	1.000.000.000	9,25%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	23-02-2026	PYG	1.000.000.000	1.001.795.000	1.015.870.000	1.000.000.000	9,25%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	23-02-2026	PYG	1.000.000.000	1.001.795.000	1.015.870.000	1.000.000.000	9,25%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	23-02-2026	PYG	1.000.000.000	1.001.795.000	1.015.870.000	1.000.000.000	9,25%	5,70%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	23-02-2026	PYG	1.000.000.000	1.001.795.000	1.015.870.000	1.000.000.000	9,25%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	24-02-2026	PYG	5.000.000.000	5.009.293.232	5.162.100.000	5.000.000.000	7,80%	0,74%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	24-02-2026	PYG	5.000.000.000	5.009.293.232	5.162.100.000	5.000.000.000	7,80%	0,74%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	24-02-2026	PYG	5.000.000.000	5.009.293.232	5.162.100.000	5.000.000.000	7,80%	0,74%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	24-02-2026	PYG	5.000.000.000	5.009.293.232	5.162.100.000	5.000.000.000	7,80%	0,74%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	24-02-2026	PYG	5.000.000.000	5.009.293.232	5.162.100.000	5.000.000.000	7,80%	0,74%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	24-02-2026	PYG	5.000.000.000	5.009.293.232	5.162.100.000	5.000.000.000	7,80%	0,74%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	24-02-2026	PYG	5.000.000.000	5.009.293.232	5.162.100.000	5.000.000.000	7,80%	0,74%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	24-02-2026	PYG	5.000.000.000	5.009.293.232	5.162.100.000	5.000.000.000	7,80%	0,74%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	23-02-2024	24-02-2026	PYG	5.000.000.000	5.009.293.232	5.162.100.000	5.000.000.000	7,80%	0,74%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	25-05-2026	PYG	2.000.000.000	2.241.360.588	2.144.080.000	2.000.000.000	9,50%	0,31%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	25-05-2026	PYG	2.000.000.000	2.241.360.588	2.144.080.000	2.000.000.000	9,50%	0,31%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	25-05-2026	PYG	2.000.000.000	2.241.360.588	2.144.080.000	2.000.000.000	9,50%	0,31%	80%	18,58%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	21-07-2026	PYG	500.000.000	525.427.441	523.775.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	21-07-2026	PYG	500.000.000	525.427.441	523.775.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%

**FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 ¢	Valor Contable ¢	Valor Nominal ¢	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 CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	21-07-2026	PYG	500.000.000	525.427.441	523.775.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	21-07-2026	PYG	500.000.000	525.427.441	523.775.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	21-07-2026	PYG	500.000.000	525.427.441	523.775.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	21-07-2026	PYG	500.000.000	525.427.441	523.775.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	21-07-2026	PYG	500.000.000	525.427.441	523.775.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	21-07-2026	PYG	500.000.000	525.427.441	523.775.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	21-07-2026	PYG	500.000.000	525.427.441	523.775.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	21-07-2026	PYG	500.000.000	525.427.441	523.775.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	525.332.007	523.620.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	22-07-2026									

**FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	30-07-2026	PYG	500.000.000	524.572.126	523.155.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	30-07-2026	PYG	500.000.000	524.572.126	523.155.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29-02-2024	30-07-2026	PYG	500.000.000	524.572.126	523.155.000	500.000.000	9,00%	0,07%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	01-09-2025	PYG	1.000.000.000	1.001.452.763	1.009.940.000	1.000.000.000	8,25%	0,14%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	01-09-2025	PYG	1.000.000.000	1.001.452.763	1.009.940.000	1.000.000.000	8,25%	0,14%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	01-09-2025	PYG	1.000.000.000	1.001.452.763	1.009.940.000	1.000.000.000	8,25%	0,14%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	01-09-2025	PYG	1.000.000.000	1.001.452.763	1.009.940.000	1.000.000.000	8,25%	0,14%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	04-03-2024	01-09-2025	PYG	1.000.000.000	1.001.452.763	1.009.940.000	1.000.000.000	8,25%	0,14%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RIO S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	11-03-2024	22-07-2026	PYG	500.000.000	528.076.693	535.135.000	500.000.000	10,00%	0,08%	80%	2,28%



## FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 \$	Valor Contable \$	Valor Nominal \$	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	BANCOP S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-03-2024	16-02-2026	PYG	250.000.000	267.344.106	263.532.500	250.000.000	10,08%	0,04%	80%	0,38%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCOP S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-03-2024	16-02-2026	PYG	250.000.000	267.344.106	263.532.500	250.000.000	10,08%	0,04%	80%	0,38%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCOP S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-03-2024	16-02-2026	PYG	250.000.000	267.344.106	263.532.500	250.000.000	10,08%	0,04%	80%	0,38%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCOP S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	21-03-2024	16-02-2026	PYG	250.000.000	267.344.106	263.532.500	250.000.000	10,08%	0,04%	80%	0,38%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	17-06-2024	19-12-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.399.426	2.007.660.000	2.000.000.000	7,15%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	17-06-2024	19-12-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.399.426	2.007.660.000	2.000.000.000	7,15%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	17-06-2024	17-06-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.201.642	2.008.740.000	2.000.000.000	7,00%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	17-06-2024	17-06-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.201.642	2.008.740.000	2.000.000.000	7,00%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	17-06-2024	17-06-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.201.642	2.008.740.000	2.000.000.000	7,00%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	17-06-2024	17-06-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.201.642	2.008.740.000	2.000.000.000	7,00%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	17-06-2024	17-06-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.201.642	2.008.740.000	2.000.000.000	7,00%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	17-06-2024	23-06-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.996.790	2.009.900.000	2.000.000.000	7,15%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	17-06-2024	23-06-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.996.790	2.009.900.000	2.000.000.000	7,15%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	17-06-2024	23-06-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.996.790	2.009.900.000	2.000.000.000	7,15%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	17-06-2024	23-06-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.996.790	2.009.900.000	2.000.000.000	7,15%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	17-06-2024	23-06-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.996.790	2.009.900.000	2.000.000.000	7,15%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	04-07-2024	05-01-2026	PYG	1.000.000.000	1.000.577.392	1.002.440.000	1.000.000.000	7,20%	0,14%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	04-07-2024	05-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.154.787	2.004.880.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	04-07-2024	05-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.154.787	2.004.880.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	04-07-2024	05-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.154.787	2.004.880.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	04-07-2024	05-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.154.787	2.004.880.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	04-07-2024	05-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.154.787	2.004.880.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	04-07-2024	05-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.154.787	2.004.880.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	05-07-2024	29-12-2025	PYG	1.000.000.000	1.000.999.660	1.023.990.000	1.000.000.000	8,50%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	05-07-2024	29-12-2025	PYG	1.000.000.000	1.000.999.660	1.023.990.000	1.000.000.000	8,50%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	05-07-2024	29-12-2025	PYG	1.000.000.000	1.000.999.660	1.023.990.000	1.000.000.000	8,50%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	05-07-2024	29-12-2025	PYG	1.000.000.000	1.000.999.660	1.023.990.000	1.000.000.000	8,50%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	05-07-2024	29-12-2025	PYG	1.000.000.000	1.000.999.660	1.023.990.000	1.000.000.000	8,50%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	05-07-2024	29-12-2025	PYG	1.000.000.000	1.000.999.660	1.023.990.000	1.000.000.000	8,50%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	05-07-2024	06-07-2026	PYG	1.000.000.000	1.000.862.825	1.024.050.000	1.000.000.000	8,50%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	05-07-2024	06-07-2026	PYG	1.000.000.000	1.000.862.825	1.024.050.000	1.000.000.000	8,50%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	05-07-2024	06-07-2026	PYG	1.000.000.000	1.000.862.825	1.024.050.000	1.000.000.000	8,50%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	05-07-2024	06-07-2026	PYG	1.000.000.000	1.000.862.825	1.024.050.000	1.000.000.000	8,50%	0,15%	80%	7,75%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%



## FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 \$	Valor Contable \$	Valor Nominal \$	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 ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	08-07-2024	13-08-2025	PYG	250.000.000	251.989.440	252.282.500	250.000.000	7,00%	0,04%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	22-07-2024	20-04-2026	PYG	1.000.000.000	1.011.881.577	1.045.300.000	1.000.000.000	6,90%	0,15%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	22-07-2024	20-04-2026	PYG	500.000.000	505.940.789	522.650.000	500.000.000	6,90%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	22-07-2024	20-04-2026	PYG	500.000.000	505.940.789	522.650.000	500.000.000	6,90%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	22-07-2024	20-04-2026	PYG	500.000.000	505.940.789	522.650.000	500.000.000	6,90%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	22-07-2024	20-04-2026	PYG	500.000.000	505.940.789	522.650.000	500.000.000	6,90%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	22-07-2024	20-04-2026	PYG	500.000.000	505.940.789	522.650.000	500.000.000	6,90%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	22-07-2024	20-04-2026	PYG	500.000.000	505.940.789	522.650.000	500.000.000	6,90%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	22-07-2024	20-04-2026	PYG	500.000.000	505.940.789	522.650.000	500.000.000	6,90%	0,07%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	24-07-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.163.635	2.031.680.000	2.000.000.000	7,30%	0,29%	80%	5,25%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	24-07-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.163.635	2.031.680.000	2.000.000.000	7,30%	0,29%	80%	5,25%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	24-07-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.163.635	2.031.680.000	2.000.000.000	7,30%	0,29%	80%	5,25%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	24-07-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.163.635	2.031.680.000	2.000.000.000	7,30%	0,29%	80%	5,25%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	24-07-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.163.635	2.031.680.000	2.000.000.000	7,30%	0,29%	80%	5,25%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	24-07-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.163.635	2.031.680.000	2.000.000.000	7,30%	0,29%	80%	5,25%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	30-07-2024	04-08-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.793.039	2.062.760.000	2.000.000.000	7,02%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	30-07-2024	04-08-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.793.039	2.062.760.000	2.000.000.000	7,02%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	30-07-2024	04-08-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.793.039	2.062.760.000	2.000.000.000	7,02%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	30-07-2024	04-08-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.793.039	2.062.760.000	2.000.000.000	7,02%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	30-07-2024	04-08-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.793.039	2.062.760.000	2.000.000.000	7,02%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	30-07-2024	04-08-2025	PYG	2.000.000.000	2.000.793.039	2.062.760.000	2.000.000.000	7,02%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	02-08-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.897.971	2.028.300.000	2.000.000.000	7,05%	0,29%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	02-08-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.897.971	2.028.300.000	2.000.000.000	7,05%	0,29%	80%	9,05%

**FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	02-08-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.897.971	2.028.300.000	2.000.000.000	7,05%	0,29%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	02-08-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.897.971	2.028.300.000	2.000.000.000	7,05%	0,29%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	02-08-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.897.971	2.028.300.000	2.000.000.000	7,05%	0,29%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	02-08-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.897.971	2.028.300.000	2.000.000.000	7,05%	0,29%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	02-08-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.897.971	2.028.300.000	2.000.000.000	7,05%	0,29%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	02-08-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.897.971	2.028.300.000	2.000.000.000	7,05%	0,29%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	02-08-2024	26-01-2026	PYG	2.000.000.000	2.001.897.971	2.028.300.000	2.000.000.000	7,05%	0,29%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	09-08-2024	09-02-2026	PYG	2.000.000.000	2.002.647.815	2.062.100.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	09-08-2024	09-02-2026	PYG	2.000.000.000	2.002.647.815	2.062.100.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	09-08-2024	09-02-2026	PYG	2.000.000.000	2.002.647.815	2.062.100.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	09-08-2024	09-02-2026	PYG	2.000.000.000	2.002.647.815	2.062.100.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	09-08-2024	09-02-2026	PYG	2.000.000.000	2.002.647.815	2.062.100.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	09-08-2024	09-02-2026	PYG	2.000.000.000	2.002.647.815	2.062.100.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	09-08-2024	09-02-2026	PYG	2.000.000.000	2.002.647.815	2.062.100.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	09-08-2024	09-02-2026	PYG	2.000.000.000	2.002.647.815	2.062.100.000	2.000.000.000	7,20%	0,29%	80%	7,09%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	22-08-2024	30-11-2026	PYG	1.000.000.000	1.032.161.993	1.021.170.000	1.000.000.000	8,10%	0,15%	8	





## FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 \$	Valor Contable \$	Valor Nominal \$	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 CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	27-08-2024	01-09-2025	PYG	5.000.000.000	5.000.000.000	5.034.700.000	5.000.000.000	7,10%	0,72%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	27-08-2024	01-09-2025	PYG	5.000.000.000	5.000.000.000	5.034.700.000	5.000.000.000	7,10%	0,72%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	27-08-2024	01-09-2025	PYG	5.000.000.000	5.000.000.000	5.034.700.000	5.000.000.000	7,10%	0,72%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	27-08-2024	01-09-2025	PYG	5.000.000.000	5.000.000.000	5.034.700.000	5.000.000.000	7,10%	0,72%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	27-08-2024	01-09-2025	PYG	5.000.000.000	5.000.000.000	5.034.700.000	5.000.000.000	7,10%	0,72%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	27-08-2024	01-09-2025	PYG	5.000.000.000	5.000.000.000	5.034.700.000	5.000.000.000	7,10%	0,72%	80%	9,77%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	16-10-2024	03-02-2026	PYG	500.000.000	507.030.791	506.040.000	500.000.000	7,15%	0,07%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	16-10-2024	03-02-2026	PYG	500.000.000	507.030.791	506.040.000	500.000.000	7,15%	0,07%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	16-10-2024	03-02-2026	PYG	500.000.000	507.030.791	506.040.000	500.000.000	7,15%	0,07%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	16-10-2024	03-02-2026	PYG	500.000.000	507.030.791	506.040.000	500.000.000	7,15%	0,07%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	16-10-2024	03-02-2026	PYG	500.000.000	507.030.791	506.040.000	500.000.000	7,15%	0,07%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	16-10-2024	03-02-2026	PYG	500.000.000	507.030.791	506.040.000	500.000.000	7,15%	0,07%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	16-10-2024	03-02-2026	PYG	500.000.000	507.030.791	506.040.000	500.000.000	7,15%	0,07%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	16-10-2024	03-02-2026	PYG	500.000.000	507.030.791	506.040.000	500.000.000	7,15%	0,07%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	16-10-2024	03-02-2026	PYG	500.000.000	507.030.791	506.040.000	500.000.000	7,15%	0,07%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	16-10-2024	03-02-2026	PYG	500.000.000	507.030.791	506.040.000	500.000.000	7,15%	0,07%	80%	9,05%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	29-11-2024	14-04-2025	PYG	1.000.000.000	1.042.083.796	1.048.880.000	1.000.000.000	6,85%	0,15%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	29-11-2024	14-04-2025	PYG	1.000.000.000	1.042.083.796	1.048.880.000	1.000.000.000	6,85%	0,15%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	29-11-2024	14-04-2025	PYG	1.000.000.000	1.042.083.796	1.048.880.000	1.000.000.000	6,85%	0,15%	80%	7,10%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB PARAGUAY SA	FINANCIERO	PARAGUAY	29-11-2024	14-04-2025	PYG	1.000.000.000	1.042.083.796	1.048.880.000	1.000.000.000	6,85%	0,15%	80%	7,10%
LETRA DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	16-02-2024	25-07-2025	PYG	18.000.000.000	16.526.223.117	17.358.120.000	18.000.000.000	0,00%	2,48%	100%	14,76%
LETRA DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	31-05-2024	28-11-2025	PYG	45.000.000.000	41.113.151.403	42.675.750.000	45.000.000.000	0,00%	6,10%	100%	14,76%
LETRA DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	22-07-2024	26-12-2025	PYG	19.000.000.000	17.384.002.206	17.893.820.000	19.000.000.000	0,00%	2,56%	100%	14,76%
LETRA DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	26-07-2024	30-01-2026	PYG	27.000.000.000	24.572.652.769	25.276.860.000	27.000.000.000	0,00%	3,61%	100%	14,76%
TOTALES AL 31/12/2024								707.677.224.599	723.479.103.047	707.074.119.313				
TOTALES AL 31/12/2023								191.234.543.091	197.398.675.498	192.903.000.000				



FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 riesgo	10.085.567	10.473.642
<b>TOTAL</b>	<b>10.085.567</b>	<b>10.473.642</b>

### 4.4) Comisiones a Pagar a la Administradora

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.	988.058.823	370.896.568
<b>TOTAL</b>	<b>988.058.823</b>	<b>370.896.568</b>

### 4.5) Rescates a pagar

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000383	0	400.000.000
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000267	0	3.300.000
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000779	0	60.000.000
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000488	0	5.000.000
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000222	0	10.000.000
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000597	0	2.000.000
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000838	0	28.156.453
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000250	0	5.000.000
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000815	5.000.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102002884	200.000.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102001763	7.600.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102001723	80.000.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102001240	5.650.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000117	10.000.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102001603	10.000.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102001634	17.750.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000768	10.000.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000288	200.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000658	3.500.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000527	20.000.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102001846	50.000.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102001397	400.000	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102001888	21.170.478	0
<b>Transporte</b>	<b>441.270.478</b>	<b>513.456.453</b>

**FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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)**

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Transporte	441.270.478	513.456.453
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000293	26.212.732	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000861	11.036.166	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102000869	5.025.575	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102001567	404.865	0
Rescate a pagar T+1 - Comitente N° 102001734	30.140.836	0
<b>TOTAL</b>	<b>514.090.652</b>	<b>513.456.453</b>

**4.6) Acreedores por operaciones**

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Acreedores de bonos publicos en repo	44.920.723.353	0
<b>TOTAL</b>	<b>44.920.723.353</b>	<b>0</b>

**4.7) Otros Pasivos**

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Comisiones por Custodia a Pagar	66.763.021	13.499.209
Cuentas a pagar - vinculada	1.323.852	0
<b>TOTAL</b>	<b>68.086.873</b>	<b>13.499.209</b>

**4.8) Resultados por Tenencia de Inversiones**

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Rendimientos - CDA	26.510.789.292	3.546.618.349
Rendimientos - Letras de Regulación Monetaria	9.557.015.693	11.213.301.032
Rendimientos - Bonos Públicos	8.024.224.173	4.406.338.152
Rendimientos - Bonos Financieros	1.942.739.971	666.631.656
Rendimientos - Bono Soberano Nacional	1.095.476.509	0
Rendimientos - Bonos Financieros del Ext	801.750.000	0
Rendimientos - Bonos Corporativos	643.964.158	1.760.940.984
Rendimientos - Bonos Públicos - Primas REPO	251.057.629	0
Bonos Corporativos en Repo	73.103.050	0
Bonos Financieros en Repo	21.470.564	0
Dif de precio (+) Bonos Públicos	11.336.000	0
<b>TOTAL</b>	<b>48.932.927.039</b>	<b>21.593.830.173</b>

FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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)

### 4.9) Otros ingresos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Ingresos por diferencias cambiarias	26.523.216	0
Ingresos por error operativo	3.557.206	331.807.670
Ingresos por ajustes y redondeos	1.751	36
<b>TOTAL</b>	<b>30.082.173</b>	<b>331.807.706</b>

### 4.10) Pérdidas por Inversiones

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
Costos - Letras de Regulación Monetaria	252.862.085	15.051.027
Costos - Bonos Financieros del Exterior	68.403.428	0
Costos - Bonos Públicos	31.883.363	0
Costos - CDA	26.256.660	40.500
Costos - Bonos Financieros	7.129.397	900
Costos - Bonos Corporativos	28.880	0
<b>TOTAL</b>	<b>386.563.813</b>	<b>15.092.427</b>

### 4.11) Otros Egresos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 G	31/12/2023 G
IVA Costo	1.341.470.838	492.939.342
Comisiones por sobregiro	788.086.275	780.303.161
Comisiones por servicio de custodia	597.424.949	167.496.455
Aranceles BVPASA	36.279.800	6.411.004
Comisiones por intermediaciones	21.485.160	10.000.000
Servicio de Calificación de Riesgos	14.423.500	15.121.998
Comisiones bancarias	10.583.779	0
Fondos de Garantía BVPASA	8.588.512	1.602.751
Diferencias cambiarias	697.654	0
Egresos por error operativo	45.660	790.936
Egresos por ajustes y redondeos	476	20
<b>TOTAL</b>	<b>2.819.086.603</b>	<b>1.474.665.667</b>



**FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION 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 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 sujeto del impuesto a la renta empresarial (IRE).

**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 de 2024, no existen 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 Renta Fija 1-3 Duration Guaraníes al 31 de diciembre de 2024.

Juan Manuel Fernandez  
Presidente

Federico Arana  
Director Titular

Mario Dido Durán  
Síndico Titular

Dahiana Gómez  
Contadora