

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

**INDICE**

Contenido	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	1
Estado del Activo Neto	3
Estados de Ingresos y Egresos	4
Estado de Variación del Activo Neto	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

US\$ = Dólares Estadounidenses



**Shape the future  
with confidence**

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

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

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

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Partícipes del **FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO** 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 de **FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO** ("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 los correspondientes Estados de Ingresos y Egresos, de Variación del Activo Neto y de Flujos de Efectivo por el periodo comprendido desde el 18 de julio hasta el 31 de diciembre de 2024, 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Superintendencia de Valores (SIV) del Banco Central del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo Mutuo, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.



## 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 AHORRO FUTURO** al 31 de diciembre del 2024, así como sus ingresos y egresos y sus flujos de efectivo por el periodo comprendido desde el 18 de julio hasta el 31 de diciembre de 2024, 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**  
**4 de abril de 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 AHORRO FUTURO

### ESTADO DEL ACTIVO NETO

POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 18 DE JULIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONÓMICO ANTERIOR (SIN MOVIMIENTOS)

(expresados en dólares)

ACTIVO		31/12/2024	31/12/2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4.1)	0	0
Inversiones	(Nota 4.2)		
Otros activos	(Nota 4.3)	0	0
<b>TOTAL ACTIVO BRUTO</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
PASIVO			
Acreeedores por operaciones	(Nota 4.4)	0	0
Comisiones a pagar a la administradora	(Nota 4.5)		
Rescates a pagar	(Nota 4.6)		
Sobregiro bancario	(Nota 4.7)		
Otros pasivos	(Nota 4.8)		
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CUOTAS PARTES EN CIRCULACION</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

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

Jose Acosta  
Apoderado

Maria Fernanda Carron  
Directora Titular

Mario Dido Durán  
Síndico Titular

Dahiana Gómez  
Contadora



## FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO GUARANÍES

### ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS

POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 18 DE JULIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONÓMICO ANTERIOR (SIN MOVIMIENTOS)

(expresados en dólares)

INGRESOS		31/12/2024	31/12/2023
Resultados por tenencia de inversiones	(Nota 4.9)	0	0
Otros ingresos	(Nota 4.10)	0	0
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
EGRESOS			
Comisión de corretaje	(Nota 4.11)	0	0
Perdida por inversiones	(Nota 4.12)	0	0
Otros egresos	(Nota 4.13)	0	0
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

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

Jose Acosta  
Apoderado

Maria Fernanda Carron  
Directora Titular

Mario Dido Durán  
Síndico Titular

Dahiana Gómez  
Contadora



## FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO GUARANÍES

### ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO

POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 18 DE JULIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONÓMICO ANTERIOR (SIN MOVIMIENTOS) *(expresados en dólares)*

CUENTAS	APORTANTES	RESULTADOS	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2023
<u>Saldo al inicio del ejercicio</u>	0	0	0
<b>Movimientos del ejercicio</b>			
Suscripciones	0	0	0
Rescates	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0
<u>Saldo al final del ejercicio</u>	0	0	<b>TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2024</b>
			0

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

Jose Acosta

**Apoderado**

Maria Fernanda Carron

**Director Titular**

Mario Dido Durán

**Síndico Titular**

Dahiana Gómez

**Contadora**



## FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO GUARANÍES

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 18 DE JULIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERÍODO ECONÓMICO ANTERIOR (SIN MOVIMIENTOS) *(expresados en dólares)*

	31/12/2024	31/12/2023
<b><u>Actividades Operativas</u></b>		
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento de inversiones e intereses cobrados	0	0
Pago por comisiones de administración	0	0
Aumento de otros pasivos	0	0
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b><u>Actividades de Financiación</u></b>		
Rescates	0	0
Suscripciones	0	0
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Efectivo al comienzo del ejercicio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Saldo final de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Jose Acosta  
Apoderado

Maria Fernanda Carron  
Directora Titular

Mario Dido Durán  
Síndico Titular

Dahiana Gómez  
Contadora





## FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 18 DE JULIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

(expresados en dólares)

## NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

### 1.1 Naturaleza Jurídica y Características del Fondo

FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO (o "El Fondo") es un fondo mutuo que tiene previsto invertir los aportes o cuotas partes de los inversionistas o partícipes (en adelante el Partícipe o los Partícipes), por cuenta, orden y riesgo del Partícipe o de los Partícipes, en títulos valores e instrumentos de emisores nacionales o internacionales.

El Fondo Mutuo busca invertir en activos de mediano plazo con fines de lograr una apreciación de capital a partir de tomar riesgos moderados.

El Partícipe podrá ser una persona física o jurídica. La calidad de Partícipe se adquiere en las formas indicadas en el artículo 5 del presente Reglamento. El riesgo del Partícipe está determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que se inviertan los activos del Fondo Mutuo, de acuerdo a lo señalado en las políticas de inversiones y diversificación

### 1.2 Autorización de Funcionamiento

El Fondo se encuentra inscripto en los registros de la Superintendencia de Valores según Resolución SV.SG N° 144 de fecha 18 de julio del 2024 y Certificado de Registro SIV N° 144\_18072024 de fecha 18 de julio del 2024.

### 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 leer 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 SIV y que permitan una proporción razonable de liquidez dentro de las características particulares de los instrumentos financieros mencionados en el artículo siguiente. 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.

#### Diversificación de las Inversiones

- a) 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 SIV;	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 SIV;	0%	100%

## NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA (Continuación)

## FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 18 DE JULIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

(expresados en dólares)

Diversificación de las inversiones respecto al activo total del Fondo Mutuo: Instrumento Financiero	Mínimo	Máximo
d) Títulos emitidos por el Banco Central del Paraguay;	0%	100%
e) Títulos a plazo de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay, y que cuenten con calificación de riesgo BBB o superior;	0%	80%
f) Títulos de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay y que cuenten con calificación de riesgo local BBB o superior que emitan y coticen en mercados internacionales;	0%	75%
g) Letras o cédulas hipotecarias establecidas en la Ley General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito, cuya emisión haya sido registrado en el Registro de Valores que lleva la SIV;	0%	75%
f) Títulos emitidos por un Estado extranjero con calificación BB-, similar o superior, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales. Si un mismo título fuere calificado en categorías de riesgo discordantes se deberá considerar la categoría más baja;	0%	100%
k) Títulos emitidos por bancos extranjeros dentro de un país con calificación BB- o superior, con una calificación local del banco extranjero en dicho país de BBB o superior, negociados habitualmente en los mercados locales o internacionales con precios referenciales diarios. Si un mismo título fuere calificado en categorías de riesgo discordantes se deberá considerar la categoría más baja; al igual que la calificación de riesgo país;	0%	50%
l) Títulos emitidos por una emisora extranjera dentro de un país que cuente con calificación BB- o superior, con una calificación local en dicho país de A o superior, negociados habitualmente en los mercados locales o internacionales con precios referenciales diarios; si un mismo título fuere calificado en categorías de riesgo discordantes se deberá considerar la categoría más baja; al igual que la calificación de riesgo país;	0%	50%
m) Operaciones de venta con compromiso de compra y las operaciones de compra con compromiso de venta con los valores comprendidos en este artículo, con contraparte de sujetos supervisados por la Superintendencia de Valores u otras autoridades administrativas de supervisión, y negociados a través de las Casas de Bolsa, con plazos máximos de hasta 365 (trescientos sesenta y cinco) días;	0%	50%
n) Cuotas partes de fondos mutuos o de inversión y otros valores de inversión, no administrados por la misma administradora, según determine la SIV;	0%	50%
o) Derivados financieros exclusivamente como cobertura de los activos del fondo, negociados localmente en Bolsa o en el mercado extrabursátil con entidades financieras y de seguros reguladas por las Superintendencias de Bancos y de Seguros	0%	50%
p) Derivados financieros exclusivamente como cobertura de los activos del fondo, negociados internacionalmente en Bolsas en países con calificación de riesgo AA o superior;	0%	50%

b) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial: Los límites de diversificación por emisor y grupo empresarial son:

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

**FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 18 DE JULIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024***(expresados en dólares)*

---

**NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA (Continuación)****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 Cuotapartes y de poder realizar las demás operaciones que la SIV expresamente autorice, o para aprovechar oportunidades de inversión, la Administradora podrá solicitar por cuenta del Fondo Mutuo, contraer deuda de corto plazo, mediante la contratación de créditos bancarios con plazos de vencimiento de hasta 365 días, o líneas de crédito financieras o bancarias.

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

**NOTA 2. INFORMACIÓN SOBRE LA ADMINISTRADORA****2.1) Razón Social de la Administradora**

Itaú Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (Itaú Asset Management A.F.P.I.S.A.), con domicilio en Avenida Santa Teresa esquina Herminio Maldonado de la Ciudad de Asunción, en adelante la Administradora, es una sociedad anónima constituida por Escritura Pública Nº 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 Nº 095 de fecha 12 de octubre de 2021, cuyo objeto social exclusivo es la administración de fondos patrimoniales de inversión conforme a la Ley Nº 5452/15 “Que regula los Fondos Patrimoniales de Inversión”, y la Resolución de la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) CG Nº 35/23, y sus eventuales modificaciones..

**NOTA 2. INFORMACIÓN SOBRE LA ADMINISTRADORA (Continuación)**

**FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 18 DE JULIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024***(expresados en dólares)***2.2) Entidad Encargada de la Custodia**

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

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

Desde 2.010, mediante Escritura Pública N° 33 del 31 de Mayo de dicho año, en el Protocolo Comercial, Sección "A", al folio 99 y sgtes. fue modificado el Estatuto Social, por cambio de denominación a BANCO ITAU PARAGUAYS.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 septiembre 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 septiembre del 2010.

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

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

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

**NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS****3.1) Bases de Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros se expresan en dólares americanos 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°30/21 de 09 de septiembre de 2021 – Reglamento General del Mercado de Valores y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

**NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo Mutuo Iam Ahorro Futuro no ha iniciado el plazo de suscripción, ya que no se ha perfeccionado la primera integración. Una vez que el fondo comience a tener transacciones, el modelo se sustentará en una base convencional de costo histórico y no

## FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 18 DE JULIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

(expresados en dólares)

reconocerá de manera integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera del Fondo Mutuo, ni en los resultados de sus operaciones.

### 3.2) Período

Las informaciones presentadas corresponden al ejercicio comprendido entre el 18 de julio y el 31 de diciembre de 2024.

### 3.3) 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 dólar americano.

### 3.4) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora

No aplicable. Al 31 de diciembre 2024 el Fondo no cuenta con Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora

CONCEPTO	31/12/2024	31/12/2023
Comisiones por Administración - IAM A.F.P.I.S.A. (*)	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3.5) 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	N° DE PARTICIPES
<b>1er. Trimestre</b>			
Enero	0	0	0
Febrero	0	0	0
Marzo	0	0	0
<b>2do. Trimestre</b>			
Abril	0	0	0
Mayo	0	0	0
<b>Transporte</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Continuación)

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	N° DE PARTICIPES
<b>Transporte</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Junio	0	0	0
<b>3er. Trimestre</b>			
Julio	0	0	0
Agosto	0	0	0

## FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 18 DE JULIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

(expresados en dólares)

Septiembre	0	0	0
<b>4to. Trimestre</b>			
Octubre	0	0	0
Noviembre	0	0	0
Diciembre	0	0	0

#### NOTA 4. COMPOSICION DE CUENTAS

##### 4.1) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al cierre del ejercicio la entidad no cuenta con efectivo y equivalentes de efectivo.

##### 4.2) Inversiones

Al cierre del ejercicio la entidad no cuenta con Inversiones.

##### 4.3) Otros activos

Al cierre del ejercicio la entidad no cuenta con otros activos.

##### 4.4) Acreedores por Operaciones

Al cierre del ejercicio la entidad no cuenta con acreedores por operaciones.

##### 4.5) Comisiones a pagar a la Administradora

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

##### 4.6) Rescates a pagar

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

##### 4.7) Sobregiro bancario

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

**FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 18 DE JULIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024***(expresados en dólares)*

---

**NOTA 4. COMPOSICION DE CUENTAS (Continuación)****4.8) Otros pasivos**

Al cierre del periodo la entidad no cuenta con otros pasivos.

**4.9) Resultados por Tenencia de Inversiones**

Al cierre del periodo la entidad no cuenta con resultados por tenencia de inversiones.

**4.10) Otros Ingresos**

Al cierre del periodo la entidad no cuenta con otros ingresos.

**4.11) Comisión de corretaje**

Al cierre del periodo la entidad no cuenta con comisión de corretaje.

**4.12) Pérdidas por inversiones**

Al cierre del periodo la entidad no cuenta con pérdidas por inversiones.

**4.13) Otros egresos**

Al cierre del periodo la entidad no cuenta con otros egresos.

**NOTA 5. IMPUESTO A LA RENTA**

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

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

**NOTA 6. CONTINGENCIA**

Al 31 de diciembre de 2024 y de forma comparativa con el ejercicio económico anterior (sin movimientos), no existen situaciones contingentes, ni reclamos que este en conocimiento de la Sociedad Administradora.



## FONDO MUTUO IAM AHORRO FUTURO

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 18 DE JULIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

*(expresados en dólares)*

#### NOTA 7. OTROS ASUNTOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2024 y de forma comparativa con el ejercicio económico anterior (sin movimientos), no existen otros asuntos relevantes que mencionar.

#### NOTA 8. HECHOS POSTERIORES

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

Jose Acosta  
**Apoderado**

Maria Fernanda Carron  
**Directora Titular**

Mario Dido Durán  
**Síndico Titular**

Dahiana Gómez  
**Contadora**