



Atlas Administradora
de Fondos Patrimoniales de
Inversión S.A.

MEMORIA ANUAL 2024

Perspectiva 2025

Contenido

Carta del Presidente	3
Información General de La Entidad	4
Administradoras de Fondos de Inversión - Perspectiva 2025	10
Dictamen de los Auditores Independientes	11
Estados Financieros	12
Fondo Mutuo Día Guaraníes	32
Dictamen de los Auditores Independientes	33
Fondo Mutuo Día Dólares Americanos	61
Dictamen de los Auditores Independientes	62
Informe del Síndico	83

Carta del Presidente



Miguel Ángel Zaldívar Silvera

Presidente Atlas Administradora de
Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

Estimados inversores y socios,

Es un honor dirigirme a ustedes en esta memoria anual, marcando un año de crecimiento, innovación y transformación digital.

En un entorno financiero en constante evolución, nuestra visión de democratizar las inversiones a través de la tecnología accesible ha sido clave para nuestro éxito. Con el lanzamiento de nuestra nueva aplicación, hemos logrado facilitar el acceso a los fondos desde cualquier lugar, brindando a nuestros clientes la flexibilidad y comodidad que demandan los tiempos actuales.

El crecimiento en nuestra base de clientes es testimonio del impacto positivo que la digitalización ha tenido en nuestro servicio. La simplificación de procesos y el acceso a herramientas digitales han permitido una experiencia más eficiente y segura para nuestros inversores.

Mirando hacia el futuro, continuaremos enfocándonos en mejorar la experiencia del usuario y ampliar nuestra oferta de productos. En este sentido, nos complace anunciar el próximo lanzamiento de un fondo de inversión inmobiliario a cinco años, diseñado para impulsar el desarrollo del sector. Este nuevo producto representa un paso más en nuestra misión de generar un impacto positivo en la economía.

Quiero agradecer a todo nuestro equipo por su dedicación y esfuerzo, así como a nuestros clientes y accionistas por la confianza depositada.

Me despido con optimismo y plena confianza en nuestro equipo, en su talento y la estrategia que nos guía. Estoy convencido de que juntos alcanzaremos grandes logros.

Atentamente,

Miguel Ángel Zaldívar Silvera

Atlas Administradora
de Fondos Patrimoniales de
Inversión S.A.

Información General de La Entidad

Información al 31 de diciembre de 2024

1 Identificación

1.1	Nombre o Razón social	ATLAS ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.
1.2	Registro CNV	Res. CNV N° 108 de fecha 29 de junio de 2023
1.3	Dirección oficina principal	Avda. Mariscal López c/ Dr. Morra, Edificio Mariscal Center, Piso 6. Asunción
1.4	Teléfono	(021) 217 5005
1.5	E-mail	info@atlasinversiones.com.py
1.6	Sitio página Web	www.atlasinversiones.com.py
1.7	Domicilio legal	Avda. Mariscal López c/ Dr. Morra, Edificio Mariscal Center, Piso 6. Asunción

2 Antecedentes de Constitución de la Sociedad

2.1	Escritura N° Fecha	N° 26 13 de abril de 2023
2.2	Inscripción en el Registro Público	Matrícula N° 41.167, Serie Comercial, Folio N° 1 de fecha 03 de mayo de 2023
2.3	Reforma de Estatutos	No aplicable
2.4	Escritura N° Fecha	No aplicable
2.5	Inscripción en el Registro Público	No aplicable

3. Administración

Cargo	Nombre y apellido
Representante (s) Legal (es)	Miguel Ángel Zaldívar Silvera
	Gustavo Adolfo Rivas Masi
Directorio	
Presidente	Miguel Ángel Zaldivar Silvera
Vicepresidente Primero	Santiago Llano Cavina
Vicepresidente Segundo	Jorge Eduardo Mendelzon Libster
Director Titular	Maria Epifanía González de Rodríguez
Director Titular	Gustavo Adolfo Rivas Masi
Síndico Titular	César Eduardo Coll Rodríguez
Síndico Suplente	Carlos Arístides Sosa Acosta
Plana ejecutiva	
Gerente General	Gustavo Adolfo Rivas Masi
Sub-Gerente General	Pedro Pascual Di Natale Torres
Gerente de Fondos	Rodrigo Callizo Strubing
Oficial de Cumplimiento	Beatriz Pamela Sanabria Giménez
Auditora Interna	Andrea Leticia Núñez Garcete

4. Capital y Propiedad

Capital Emitido	Capital Suscripto	Capital Integrado	Valor Nominal de las Acciones
\$ 50.000.000.000	\$ 50.000.000.000	\$ 10.800.000.000	\$ 1.000.000

Al 31 de diciembre de 2024, el capital social de la Entidad (de acuerdo con el artículo 5 de los estatutos sociales) asciende a Gs. 50.000.000.000, representado por 50.000 acciones nominativas de Gs. 1.000.000 cada una.

CAPITAL INTEGRADO

N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de Capital Integrado
1	Banco Atlas S.A.	1 al 10.692	10.692	Ordinaria	Simple	10.692.000.000	99,00%
2	Graciela Julia Pappalardo de Zuccolillo	49.501 al 49.609	108	Ordinaria	Simple	108.000.000	1,00%

CAPITAL SUSCRITO

N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscripto
1	Banco Atlas S.A.	1 al 49.500	49.500	Ordinaria	Simple	49.500.000.000	99,00%
2	Graciela Julia Pappalardo de Zuccolillo	49.501 al 50.000	500	Ordinaria	Simple	500.000.000	1,00%

5. Auditor externo independiente

5.1 Firma: ERNST & YOUNG PARAGUAY - AUDITORES Y ASESORES DE NEGOCIOS S.R.L.

5.2 Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE 028

6. Personas y Empresas Relacionadas

Personas y Empresas Relacionadas	Tipo de Vínculo
Miguel Ángel Zaldivar Silvera	Presidente
Santiago Llano Cavina	Vicepresidente Primero
Jorge Eduardo Mendelzon Libster	Vicepresidente Segundo
Maria Epifanía González de Rodríguez	Director titular
Gustavo Adolfo Rivas Masi	Director titular / Gerente General
César Eduardo Coll Rodríguez	Síndico titular
Carlos Arístides Sosa Acosta	Síndico suplente
Pedro Pascual Di Natale Torres	Sub-Gerente General
Rodrigo Callizo Strubing	Gerente de Fondos
Beatriz Pamela Sanabria Giménez	Oficial de Cumplimiento
Andrea Leticia Núñez Garcete	Auditora Interna
Banco Atlas S.A.	Sociedad controlante (*)
Atlas Casa de Bolsa S.A.	Sociedad Vinculada
Fondo Mutuo Día Guaraníes	Fondos Administrados
Fondo Mutuo Día Dólares Americanos	Fondos Administrados

(*) Sociedad controlante: Banco Atlas S.A.
Domicilio legal: Quesada esq. Tte. Zotti -
Atlas Center Piso 7. Villa Morra - Asunción
Participación: 99,00% de participación en el
capital y en votos.
Actividad principal: Entidad Bancaria

**(*) IDENTIFICACIÓN
DE LOS ACCIONISTAS
- BANCO ATLAS S.A.**

ACCIONISTA	% PARTICIPACIÓN
Graciela Julia Pappalardo de Zuccolillo	18,34%
María Adelaida Zuccolillo Pappalardo	13,61%
Jorge Mendelzon Libster	13,61%
Miguel Angel Zaldivar Silvera	13,61%
Natalia Maria Zuccolillo Pappalardo	13,61%
Andrea Maria Zuccolillo Pappalardo	13,61%
Santiago Llano Cavina	13,61%
Total	100,00%

Administradoras de Fondos de Inversión

Perspectiva 2025

El mercado de fondos mutuos y de inversión en Paraguay ha experimentado un crecimiento acelerado en los últimos años, consolidándose como un sector clave en la economía del país. En 2024, con un crecimiento del PIB del 4,2% y una inflación controlada en niveles del 4%, las perspectivas para 2025 son altamente alentadoras. La confianza tanto de los inversionistas locales como internacionales en Paraguay se ha fortalecido, lo que proporciona un entorno propicio para el crecimiento sostenido del sector.

Hasta la fecha, el país cuenta con 11 administradoras de fondos, que han llevado a cabo un crecimiento sin precedentes en el mercado. Actualmente, el monto bajo gestión se aproxima a 1.500 millones de dólares, con la participación de casi 50.000 cuotapartistas que siguen confiando en las oportunidades de inversión. Este auge resalta la importancia de los fondos de inversión no solo como vehículos de ahorro, sino también como pilares para el desarrollo de proyectos significativos en Paraguay.

A medida que avanzamos, el 2025 presenta un mercado de fondos de inversión que se encuentra en un proceso de consolidación y expansión. Con la creación de la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay, se establece un marco regulador más sólido y transparente, lo que genera mayor confianza en los inversionistas y fomenta un crecimiento sostenible en el sector.

En este contexto, Atlas Administradora de Fondos Patrimoniales y de Inversión se posiciona como un actor clave en el fortalecimiento y desarrollo del mercado de fondos en Paraguay. Con un equipo con experiencia y trayectoria, con un enfoque en la excelencia y la transparencia, Atlas está comprometida a mejorar los servicios de sus fondos mutuos. Además, a través de su fondo inmobiliario, la administradora estará apostando por el crecimiento tanto del mercado bursátil como del sector inmobiliario en el país.

Las perspectivas para el sector de fondos en 2025 son optimistas. Con un entorno económico favorable y un compromiso firme con la innovación y desarrollo, Atlas A.F.P.I.S.A. está lista para ser un actor de relevancia dentro del mercado en el mercado de fondos en Paraguay.

Dictamen de los Auditores Independientes



Ernst & Young Paraguay - Auditores y
Asesores de Negocios S.R.L.
Tél: (595-21) 664-308
Fax: (595-21) 608-985
ey.com

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
ATLAS ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.

Identificación de los Estados Financieros sujetos a auditoría

- Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ATLAS ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A. (la "Entidad"), que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024 y desde el 13 de abril hasta el 31 de diciembre de 2023, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

- La Administración 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

- 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.
- 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 de la Entidad, 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 de la Entidad.

Integrante de Ernst & Young Global Limited

1



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

Opinión

- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante la posición financiera de ATLAS ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los periodos comprendidos desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024 y desde el 13 de abril hasta el 31 de diciembre de 2023, 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
31 de marzo de 2025

LUIS ALBERTO
AYALA
ALBERTINI
ACOSTA

Luis Alberto Ayala Albertini Acosta
Socio

Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.
Avda. Mariscal López 3794 esq. Cruz del Chaco - Asunción, Paraguay.
Registro SIV AE N° 028
Res SB.SG. N° 00083/2022
Registro de la Firma N° F-21. - Res. N° 056/03
Registro Profesional N° C- 920 (CCP)
Matrícula de Contador Público - Categoría "A"- N° 855 (CCPP)
Registro DNIT 247/2020

Integrante de Ernst & Young Global Limited

2

Atlas Administradora
de Fondos Patrimoniales de
Inversión S.A.

Estados Financieros

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Cifras Expresadas en Guaraníes

ACTIVO		31/12/2024	31/12/2023	PASIVO		31/12/2024	31/12/2023
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	(Nota 5.1)	4.357.119.135	1.174.685.255	Acreeedores Varios	(Nota 5.8)	11.514.123	54.964.293
Bancos		4.357.119.135	1.174.685.255	Deudas Financieras		0	0
				Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	(Nota 5.9)	109.615.795	1.250.000
				Deudas Fiscales		4.342.627	6.753.294
Inversiones temporarias	(Nota 5.2)	0	403.814.854	Otros Pasivos	(Nota 5.10)	239.199.141	164.838.177
Títulos de Renta Fija		0	403.814.854				
Créditos	(Nota 5.3)	840.139.132	101.487.929				
Cuentas por Cobrar a Personas y Empresas relacionadas		840.139.132	101.487.929				
Otros Activos	(Nota 5.7)	349.820.309	280.429.161				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.547.078.576	1.960.417.199	TOTAL PASIVO CORRIENTE		364.671.686	227.805.764
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Inversiones Permanentes		0	0	Previsiones		0	0
Créditos		0	0	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0	0
				TOTAL PASIVO		364.671.686	227.805.764
Bienes de uso	(Nota 5.4)	541.831.103	526.308.985				
(-) Depreciación Acumulada		(231.283.105)	0				
Activos intagibles y Cargos diferidos	(Nota 5.5 y Nota 5.6)	755.936.486	630.573.919				
(-) Amortización Acumulada		(126.114.780)	0				
Otros Activos No Corrientes	(Nota 5.7)	419.183.008	212.254.283	PATRIMONIO NETO	(Nota 5.13)	6.541.959.602	3.101.748.622
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.359.552.712	1.369.137.187	TOTAL PATRIMONIO NETO		6.541.959.602	3.101.748.622
				(según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)			
TOTAL ACTIVO		6.906.631.288	3.329.554.386	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		6.906.631.288	3.329.554.386

Las 10 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estado de Resultados

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE EL 13 DE ABRIL HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Cifras Expresadas en Guaraníes

		31/12/2024	31/12/2023
INGRESOS		3.523.274.960	362.024.418
Ingresos por servicios	Nota 5.14	0	0
Ingresos financieros	Nota 5.14	296.055.216	24.650.044
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas		3.227.219.744	337.374.374
EGRESOS		(6.090.038.847)	(2.452.864.606)
Gastos de ventas	Nota 5.15	(767.587.845)	(252.787.435)
Gastos de administracion	Nota 5.15	(3.904.945.434)	(1.584.613.535)
Gastos fiscales	Nota 5.15	(8.898.491)	(2.867.561)
Gastos financieros	Nota 5.15	(95.624.964)	(966.082)
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	Nota 5.15	(1.312.982.113)	(611.629.993)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(2.566.763.887)	(2.090.840.188)
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 6)	206.974.867	192.588.810
RESULTADO DEL EJERCICIO		(2.359.789.020)	(1.898.251.378)

Las 10 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE EL 13 DE ABRIL HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Cifras Expresadas en Guaraníes

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO (Nota 5.5.13)	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	31/12/2024	31/12/2023
Saldo al inicio del ejercicio 2024	50.000.000.000	(45.000.000.000)	5.000.000.000	0	0	0	0	(1.898.251.378)	3.101.748.622	0
Integración de Capital	0	5.800.000.000	5.800.000.000	0	0	0	0	0	5.800.000.000	5.000.000.000
Transf. a Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	0	(1.898.251.378)	1.898.251.378	0	0
Transf. a dividendos a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	(2.359.789.020)	(2.359.789.020)	(1.898.251.378)
Total al 31/12/2024	50.000.000.000	(39.200.000.000)	10.800.000.000	0	0	0	(1.898.251.378)	(2.359.789.020)	6.541.959.602	0
Total al 31/12/2023	50.000.000.000	(45.000.000.000)	5.000.000.000	0	0	0	0	(1.898.251.378)	0	3.101.748.622

Las 10 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estado de Flujos de Efectivo

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE EL 13 DE ABRIL HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Cifras Expresadas en Guaraníes

	31/12/2024	31/12/2023
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	2.330.978.211	129.909.237
Efectivo pagado por compra de cartera	0	0
Efectivo pagado a empleados	(1.910.943.834)	(625.122.812)
Efectivo pagado para otras actividades	0	0
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	420.034.377	(495.213.575)
(Aumento) Disminución en los activos de operación	0	0
Fondos colocados a corto plazo	0	0
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos	(3.650.691.209)	(3.044.801.820)
Pagos a proveedores	(3.650.691.209)	(3.044.801.820)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	(3.230.656.832)	(3.540.015.395)
Impuesto a la renta	0	0
Efectivo neto de actividades de operación	(3.230.656.832)	(3.540.015.395)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias	0	0
Adquisición de acciones y títulos de deuda y otros títulos valores	0	(306.081.820)
Intereses percibidos	602.863.398	21.295.361
Dividendos percibidos	0	0
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	602.863.398	(284.786.459)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	5.800.000.000	5.000.000.000
Proveniente de préstamos y otras deudas	0	0
Dividendos pagados	0	0
Intereses pagados	0	0
Efectivo neto en actividades de financiamiento	5.800.000.000	5.000.000.000
Efecto Diferencia de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes	10.227.314	(512.891)
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	3.182.433.880	1.174.685.255
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	1.174.685.255	0
Efectivo y su equivalente al cierre del período	4.357.119.135	1.174.685.255

Las 10 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE EL 13 DE ABRIL HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Cifras Expresadas en Guaraníes

NOTA 1.

INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

1.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la Entidad

Atlas Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (“ATLAS A.F.P.I.S.A.” o la “Entidad”), con domicilio en Avda. Mariscal López casi Dr. Morra, piso 6 en el Edificio Mariscal Center de la Ciudad de Asunción, es una sociedad anónima constituida por Escritura Pública N° 26 de fecha 13 de abril de 2023 ante el escribano Edison Arnaldo Cáceres Ortigoza, autorizada a operar por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay (anterior Comisión Nacional de Valores) por Resolución N° 108 de fecha 29 de junio de 2023, 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 CNV CG N° 35/23, Acta de Directorio N° 020/2023 de fecha 9 de febrero de 2023 que “Aprueba el Reglamento General de Mercado de Valores, y sus eventuales modificaciones”.

ATLAS A.F.P.I.S.A. se constituyó con un capital emitido y suscripto por ₡ 50.000.000.000 (Guaraníes cincuenta mil millones) y un Capital Integrado por ₡ 5.000.000.000 (Guaraníes cinco mil millones), según lo establecido en el Artículo 3° del Capítulo 8 de la Resolución CNV CG N° 35/2023. Asimismo, en los meses de febrero, junio y diciembre del corriente año, la Entidad realizó integraciones de capital por un importe total de ₡ 5.800.000.000 (Guaraníes cinco mil ochocientos millones).

NOTA 2.

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

2.1. Bases para la preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con las normas contables, criterios de valuación y normas de presentación establecidas por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay (anterior Comisión Nacional de Valores), aplicables a las Administradoras de Fondos Patrimoniales de Inversión.

Los estados financieros se expresan en guaraníes y han sido preparados sobre la base de los costos históricos, excepto por el tratamiento asignado a los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera; y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones teniendo en cuenta que la corrección monetaria de los estados financieros no constituye una práctica contable aplicada en el Paraguay. 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 flujos de efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2024.

Según el índice general de precios del consumidor publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de 3,8% y 3.7%, respectivamente.

2.2. Principales Políticas y Prácticas Contables Aplicadas

a. Moneda Extranjera

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

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

b. Inversiones Temporarias

Los títulos de deuda son reconocidos a su valor de incorporación compuestos por el valor nominal del título más los intereses devengados a la fecha de cada ejercicio, más el diferencial de precio positivo o negativo registrado en el momento de la compra. Los intereses generados y el diferencial de precio de los instrumentos son cargados en resultados conforme se devengan considerando la vida residual de los títulos. Cuando las inversiones incluyen cláusulas de ajuste, las mismas se ajustan en base al método de ajuste pactado.

Asimismo, la Entidad evalúa regularmente los riesgos asociados a la calidad del emisor a fin de identificar indicadores de deterioro.

c. Bienes de Uso

Los Bienes de uso se reconocen a su costo de adquisición y la medición posterior de los mismos se presentan neta de depreciaciones acumuladas y, en caso de corresponder, de deterioro.

Las mejoras o adiciones son capitalizadas, mientras que los gastos de mantenimiento y/o reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil, son imputados como gastos en el período en que se originan.

d. Activos Intangibles y Cargos Diferidos

Los bienes intangibles, íntegramente de vida útil definida, se exponen a su costo de adquisición menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre de cada ejercicio. Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta considerando una vida útil de 60 meses.

En cuanto a los cargos diferidos, los valores expuestos corresponden a los gastos de apertura autorizados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay para su diferimiento, según nota SV.SG. N° 005/2024 de fecha 5 de enero de 2024.

e. Política de Constitución de Provisiones

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Entidad no ha constituido provisiones por incobrables, debido a que no cuenta con créditos no recuperables que requieran la constitución de provisiones.

f. Política de Depreciaciones y Amortizaciones

f.1. Bienes de Uso: las depreciaciones son computadas a partir de año siguiente de incorporación en el activo de la Entidad y se calculan por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del bien sobre el valor neto contable menos el valor residual de los bienes.

Tipo de bien	Años de vida útil estimada	Valor residual
Muebles y Equipos de Oficina	5	10%
Equipos de Informática	2	10%
Mejoras en Propiedad de Terceros	2	0%

f.2. Activos Intangibles: las amortizaciones son computadas a partir del año siguiente de incorporación y se calculan por el método de línea recta considerando una vida útil de 60 meses.

f.3. Cargos Diferidos: las amortizaciones son computadas a partir del año siguiente de incorporación y se calculan por el método de línea recta considerando una vida útil en función al plazo por el cual los contratos, asumidos por la Entidad, otorgan el derecho de uso de los valores adquiridos o en su caso durante el periodo de tiempo que sea autorizado por el regulador.

g. Política de Reconocimiento de Ingresos

g.1. Intereses sobre títulos y otros valores: los ingresos generados durante el ejercicio son registrados conforme se devengan

g.2. Venta de títulos: se reconoce como ingreso la diferencia de precio entre el valor de venta de un activo propio y el valor en libros a la fecha de transacción.

g.3. Ingresos por servicios: la Entidad aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de ingresos por comisiones por administración de fondos.

h. Uso de Estimaciones

La preparación de los presentes Estados Financieros requiere que la Gerencia de la Entidad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, como así también los ingresos y egresos registrados al 31 de diciembre de 2024 y 2023. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los Estados Financieros.

i. Impuesto a la Renta

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

A partir del 1 de enero de 2020 entró en vigor la Ley N° 6.380/2019 por el cual el Impuesto a la Renta se denomina actualmente Impuesto a la Renta Empresarial (IRE), manteniéndose la tasa del 10 %, y la distribución de dividendos y utilidades está sujeta a una retención del 8% en concepto del Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades (IDU) a personas físicas o jurídicas domiciliadas en el país, mientras que la tasa es del 15% cuando se tratase de no domiciliados.

j. Base para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo

Para la preparación del estado de flujo de efectivo fue utilizado el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y, en caso de existir, las inversiones temporales asimilables a efectivo (de alta liquidez y con vencimiento originalmente pactado por un plazo menor a tres meses).

k. Período

Los presentes estados financieros abarcan el periodo comprendido desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024; las cifras comparativas se presentan por el periodo comprendido desde el 13 de abril hasta el 31 de diciembre de 2023.

NOTA 3
CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

Modificación en el criterio de devengamiento de títulos adquiridos en Reporto.

A partir del tercer trimestre del presente año, se ha modificado el criterio de devengamiento de los títulos adquiridos en Reporto. El nuevo criterio establece que el devengamiento se calculará desde el día de la operación hasta el día anterior al vencimiento del título, el cual no difiere significativamente respecto al criterio anterior.

NOTA 4
CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

4.a. Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2024 fueron valuadas al tipo de cambio referencial de cierre proporcionado por el Banco Central del Paraguay (BCP). Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 fueron valuadas al tipo de cambio proporcionado por la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios (DNIT), el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

	31/12/2024	31/12/2023
Tipo de cambio Comprador	7.831,26	7.263,59
Tipo de cambio Vendedor	7.831,26	7.283,62

4.b. Posición en moneda extranjera

La posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA Y SU VALUACIÓN EN MONEDA LOCAL						
Detalle	Moneda Extranjera Clase	Moneda Extranjera Monto	Tipo Cambio 31/12/2024	Saldo 31/12/2024 (Guaraníes)	Tipo Cambio 31/12/2023	Saldo 31/12/2023 (Guaraníes)
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
Bancos	USD	30.481,09	7.831,26	238.705.341	7.263,59	37.508.670
Comisiones a Cobrar - FM DIA USD	USD	37.727,77	7.831,26	295.455.976	7.263,59	51.123.398
Cuentas a Cobrar - Relacionadas	USD	16.539,77	7.831,26	129.527.239	7.263,59	1.997.487
TOTAL ACTIVO		84.748,63		663.688.556		90.629.555
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Acreedores Varios M/E	USD	(558,00)	7.831,26	(4.369.843)	7.283,62	(3.204.793)
Otros Pasivos	USD	(11.108,35)	7.831,26	(86.992.377)	7.283,62	(45.357.068)
TOTAL PASIVO		(11.666,35)		(91.362.220)		(48.561.861)
POSICION NETA		73.082,28		572.326.336		42.067.694

4.c. Diferencia de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se expone a continuación:

Concepto	Tipo Cambio 31/12/2024	Diferencia Cambio 31/12/2024 (Guaraníes)	Tipo Cambio 31/12/2023	Diferencia Cambio 31/12/2023 (Guaraníes)
Ganancias por valuación de activos monetarios en ME	7.831,26	86.759.363	7.263,59	1.167.480
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en ME	7.831,26	19.092.915	7.283,62	1.514.368
Pérdidas por valuación de activos monetarios en ME	7.831,26	(76.397.092)	7.263,59	(2.012.760)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en ME	7.831,26	(19.227.872)	7.283,62	(1.181.979)
DIFERENCIA DE CAMBIO NETAS		10.227.314		(512.891)

NOTA 5.
INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS
Y RESULTADOS

5.1 Disponibilidades

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Cuenta	31/12/2024	31/12/2023
Banco Atlas S.A.	4.316.162.843	1.166.850.213
Banco GNB Paraguay S.A.	40.956.292	7.835.042
Totales	4.357.119.135	1.174.685.255

5.2 Inversiones Temporarias

Al 31 de diciembre de 2024, no existen saldos en inversiones de renta fija y renta variable. Al 31 de diciembre del 2023, es la siguiente:

Instrumento	Emisor	Valor Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor de Cotización	Vencimiento
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Continental S.A.E.C.A.	204.493.220	201.907.427	200.000.000	201.907.427	27/05/2024
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Continental S.A.E.C.A.	204.493.220	201.907.427	200.000.000	201.907.427	27/05/2024
Total - 31/12/2023		408.986.440	403.814.854	400.000.000	403.814.854	

5.3 Créditos

5.3.1 Cuentas a Cobrar a personas y empresas relacionadas

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Comisiones a Cobrar - FM DIA GS	229.232.024	0
Comisiones a Cobrar - FM DIA USD	295.455.976	0
Cuentas a Cobrar - Atlas C.B. S.A.	297.364.002	0
Cuentas a Cobrar - FM DIA GS	2.612.329	0
Cuentas a Cobrar - FM DIA USD	15.474.801	0
Total - 31/12/2024	840.139.132	0
Total - 31/12/2023	101.487.929	0

5.4 Bienes de Uso

La composición de este rubro es la siguiente:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					
	Valores al inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del Ejercicio	Valores al Cierre del Ejercicio	Acumuladas al inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Revaluo del Ejercicio	Acumuladas al Cierre del Ejercicio	Valor Neto del Activo Fijo 31/12/2024
Muebles y Equipos de Oficina	69.130.909	0	0	0	69.130.909	0	(12.443.568)	0	0	(12.443.568)	56.687.341
Equipos de Informática	181.992.768	15.522.118	0	0	197.514.886	0	(81.246.877)	0	0	(81.246.877)	116.268.009
Mejoras en Propiedad de Terceros	275.185.308	0	0	0	275.185.308	0	(137.592.660)	0	0	(137.592.660)	137.592.648
Total - 31/12/2024	526.308.985	0	0	0	541.831.103	0	(231.283.105)	0	0	(231.283.105)	310.547.998
Total - 31/12/2023	0	526.308.985	0	0	526.308.985	0	0	0	0	0	526.308.985

5.5 Cargos Diferidos

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Conceptos	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto
Gastos de Constitución y Organización	403.467.500	0	(80.693.496)	322.774.004
Total - 31/12/2024	403.467.500	0	(80.693.496)	322.774.004
Total - 31/12/2023	0	403.467.500	0	403.467.500

5.6 Activos Intangibles

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Conceptos	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto
Sistemas Informáticos	201.106.419	122.162.567	(40.221.288)	283.047.698
Software Contable	26.000.000	3.200.000	(5.199.996)	24.000.004
Total - 31/12/2024	227.106.419	125.362.567	(45.421.284)	307.047.702
Total - 31/12/2023	0	227.106.419	0	227.106.419

5.7 Otros activos corrientes y no corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
IVA Crédito Fiscal	258.773.395	0
Suscripciones Pagadas por Adelantado	15.228.022	0
Servicio de Calificacion de Riesgos - FM	20.893.973	0
Activo por Impuesto Diferido	0	399.563.677
Garantia de Alquiler	0	19.619.331
Gastos de Licencias a Devengar	54.924.919	0
Total - 31/12/2024	349.820.309	419.183.008
Total - 31/12/2023	280.429.161	212.254.283

5.8 Acreedores Varios

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Proveedores de Bienes y Servicios - ML	5.048.723	0
Proveedores de Bienes y Servicios - ME	6.465.400	0
Total - 31/12/2024	11.514.123	0
Total - 31/12/2023	54.964.293	0

5.9 Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Cuentas a Pagar - Atlas Casa de Bolsa S.A.	13.941.118	0
Honorarios a Pagar	95.674.677	0
Total - 31/12/2024	109.615.795	0
Total - 31/12/2023	1.250.000	0

5.10 Otros Pasivos corrientes y no corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Aportes y Retenciones a Pagar	39.610.464	0
Aguinaldos a Pagar	99.203.007	0
Honorarios Auditoría Externa a Pagar	86.992.377	0
Servicios Básicos a Pagar	2.093.636	0
Comisiones Comerciales a Pagar	508.343	0
Otros Honorarios a Pagar	10.791.314	0
Total - 31/12/2024	239.199.141	0
Total - 31/12/2023	164.838.177	0

5.11 Saldos y transacciones con personas y empresas relacionadas

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Nombre	Relación	Tipo de Operación	31/12/2024	31/12/2023
Banco Atlas S.A.	Accionista	Disponibilidad en Cta. Bancaria	4.316.162.843	1.166.850.214
Fondo Mutuo Día Guaraníes	Fondo Administrado	Comisión Administ. a Cobrar	229.232.024	43.541.546
Fondo Mutuo Día Dólares Americanos	Fondo Administrado	Comisión Administ. a Cobrar	295.455.976	51.123.398
Fondo Mutuo Día Guaraníes	Fondo Administrado	Cuentas a Cobrar	2.612.329	1.380.136
Fondo Mutuo Día Dólares Americanos	Fondo Administrado	Cuentas a Cobrar	15.474.801	0
Atlas Casa de Bolsa S.A.	Vinculada	Cuentas a Cobrar	297.264.002	3.445.363
Banco Atlas S.A.	Accionista	Cuentas a Cobrar	0	1.997.487
Banco Atlas S.A.	Accionista	Cuentas a Pagar	0	(1.250.000)
Atlas Casa de Bolsa S.A.	Vinculada	Cuentas a Pagar	(13.941.118)	0
Personal Gerencial (*)	Vinculadas	Prov. Aguinaldo / Honorarios	(150.174.677)	(71.799.315)
Síndico	Vinculada	Prov. Honorarios	(1.000.000)	0
TOTAL			4.991.186.180	1.195.288.829

(*) Incluye: Gerentes / Sub-Gerentes / Oficial de Cumplimiento / Auditora Interna

5.12 Resultados con personas y empresas vinculadas

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Persona o Empresa Relacionada	Total Ingresos	Total Egresos	Resultado Ejercicio 31/12/2024	Resultado Ejercicio 31/12/2023
Fondo Mutuo Día Guaraníes	1.428.311.786	0	1.428.311.786	123.308.118
Comisión por Administración	1.428.311.786	0	0	0
Fondo Mutuo Día Dólares Americanos	1.641.317.627	0	1.641.317.627	98.538.789
Comisión por Administración	1.641.317.627	0	0	0
Atlas Casa de Bolsa S.A.	274.207.408	(461.431)	273.745.977	113.439.720
Recupero de Gastos	152.134.887	0	0	0
Ingreso por Servicios	3.636.364	0	0	0
Ingresos por Intereses de Operaciones de Repo	118.436.157	0	0	0
Perdida en Operaciones	0	(461.431)	0	0
Banco Atlas S.A.	59.797.006	(76.696.103)	(16.899.097)	(23.493.770)
Recupero de Gastos	1.819.080	0	0	0
Intereses Cobrados - Caja de Ahorro	57.977.926	0	0	0
Gastos Bancarios	0	(3.318.803)	0	0
Servicios administrativos	0	(73.377.300)	0	0
Personal Gerencial (*)	0	(1.571.483.806)	(1.571.483.806)	(1.010.036.968)
Honorarios, salarios y otras remuneraciones	0	(1.571.483.806)	0	0
TOTAL	3.403.633.827	(1.648.641.340)	1.754.992.487	(698.244.111)

(*) Incluye: Gerentes / Sub-Gerentes / Oficial de Cumplimiento / Auditora Interna / Síndico

5.13 Patrimonio Neto

La composición al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Concepto	Saldo al 31/12/2023	Aumentos	Disminución	Saldo al 31/12/2024
Capital Integrado	5.000.000.000	5.800.000.000	0	10.800.000.000
Aportes no capitalizados	0	0	0	0
Reservas	0	0	0	0
Resultados Acumulados	0	(1.898.251.378)	0	(1.898.251.378)
Resultado del Ejercicio	(1.898.251.378)	1.898.251.378	(2.359.789.020)	(2.359.789.020)
TOTAL	3.101.748.622	5.800.000.000	(2.359.789.020)	6.541.959.602

5.14 Ingreso

La composición al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Conceptos	31/12/2024	31/12/2023
Ingresos Financieros	296.055.216	24.650.044
Intereses Devengados - CDA (Gs)	13.786.302	12.575.343
Intereses Devengados - Repo	118.436.157	-
Intereses Cobrados - Caja de Ahorro	57.980.201	11.621.510
Ganancia por Diferencia de Cambio	105.852.278	453.191
Ingreso por ajustes y redondeo	278	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	3.227.219.744	337.374.374
Comisiones Cobradas - FM DIA GS	1.428.311.786	123.308.115
Comisiones Cobradas - FM DIA USD	1.641.317.627	98.538.789
Recupero de Gastos	153.953.967	15.880.906
Ingresos por Servicios a Vinculadas	3.636.364	2.727.272
Utilidad - Letra de Regulación Monetaria	-	96.467.359
Prima - Bonos Corporativos Gs	-	374.314
Prima - Bonos Financieros Gs	-	77.619
TOTAL	3.523.274.960	362.024.418

5.15 Egresos

La composición al 31 de diciembre del 2024 y 2023, es la siguiente:

Concepto	31/12/2024	31/12/2023
Gastos de Venta	(767.587.845)	(252.787.435)
Gastos de Marketing	(214.889.299)	(94.073.345)
Comisiones Comerciales	(533.331.501)	(16.060.852)
Gastos de Lanzamiento	0	(135.821.420)
Obsequios a Clientes	(19.367.045)	(6.831.818)
Gastos de Administracion	3.904.945.434	1.584.613.535
Sueldos y Jornales	(1.203.426.667)	(521.472.925)
Aporte Patronal IPS 16,5%	(275.765.641)	(87.671.506)
Colación	(104.463.000)	(39.310.500)
Demostraciones y Agasajos GS	(3.799.589)	(4.301.364)
Gastos de Estacionamiento Gs	(35.454.542)	(13.636.363)
Aguinaldos	(238.470.248)	(87.734.615)
Vacaciones	(34.740.000)	0
Seguro Médico Privado	(142.329.671)	(42.469.338)
Capacitación al Personal	(40.045.232)	(20.293.020)
Otros Beneficios al Personal	(12.060.435)	(4.000.000)
Asesoría y Gestión de Cartera GS	(12.041.817)	0
Servicios de Calificación	(28.560.967)	(11.140.900)
Gastos de Escribanía	(9.188.127)	(6.133.497)
Depreciaciones y Amortizaciones	(357.397.889)	0
Gastos de Constitución y Preoperativos	0	(299.108.694)
Servicios Tercerizados	0	(33.755.695)
Honorarios Profesionales	(305.841.551)	(58.463.592)
Patentes y Tasas Municipales	(8.645.587)	(4.862.300)
Canon Anual - SEPRELAD	(4.082.346)	(3.936.689)
Aranceles Pagados - SIV	(3.738.492)	(4.738.284)
Alquiler de Bienes Inmuebles	(243.612.289)	(118.592.047)
Alquiler de Bienes Muebles	(1.909.095)	(381.819)

Concepto	31/12/2024	31/12/2023
Expensas	(29.280.000)	(14.640.000)
Útiles, Papelería e Impresos	(17.314.516)	(9.955.497)
Agua, Luz, Teléfono e Internet	(50.218.785)	(16.059.918)
Cuotas y Suscripciones	(62.956.397)	(61.450.790)
Gastos de Limpieza y Cafeteria	(78.151.538)	(29.894.575)
Gastos de Refrigerios	(1.195.640)	(5.375.655)
Mantenimiento Sistemas	(441.275.754)	(58.204.707)
Comisiones Bancarias	(10.074.908)	(3.146.857)
Comisiones Bancarias - GND	(40.790.054)	(200.000)
Gastos No Deducibles GS	(12.143.138)	(9.097.179)
IVA Costo	(9.132.890)	(3.307.749)
Multas y sanciones GS	(610.651)	(201.017)
Gastos de asamblea GS	(190.909)	0
Combustibles y Lubricantes	(10.932.457)	0
Servicios de Seguridad Informatica	(73.377.300)	(5.580.326)
Gastos de Informes	0	(3.000.000)
Insumos de informática	0	(529.795)
Otros Gastos Administrativos	(1.727.312)	(1.966.322)
Gastos Financieros	(95.624.964)	(966.082)
Perdida por Diferencia de Cambio	(95.624.964)	(966.082)
Gastos Fiscales	(8.898.491)	(2.867.561)
Retención Renta	(8.898.491)	(2.867.561)
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	(1.312.982.113)	(611.629.993)
Perdida - Letra de Regulación Monetaria	0	(1.666.847)
Perdida - CDA (Gs)	(461.431)	(420.901)
Honorarios Profesionales	(1.312.520.682)	(609.542.245)
TOTAL	(6.090.038.847)	(2.452.864.606)

NOTA 6
IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre el cargo (beneficio) por impuesto a las ganancias del ejercicio / período y el que resulta de aplicar la tasa impositiva vigente sobre el resultado contable antes del impuesto, es la siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
Resultado del ejercicio / período antes de impuestos	(2.566.763.887)	(2.090.840.188)
Tasa del impuesto vigente	10%	10%
Resultado del ejercicio / período a la tasa del impuesto	(256.676.389)	(209.084.019)
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto	49.701.522	16.449.066
Total cargo (beneficio) a resultados por impuesto a las ganancias	(206.974.867)	(192.634.953)

El detalle de los principales componentes del activo y pasivo por impuesto diferido es el siguiente:

Activo por impuesto diferido	31/12/2024	31/12/2023
Quebranto Fiscal Ejercicio 2023	189.658.222	189.658.222
Quebranto Fiscal Ejercicio 2024	206.974.867	-
Provisiones	2.976.731	2.976.731
Total activo por impuesto diferido	399.609.820	192.634.953

Pasivo por impuesto diferido	31/12/2024	31/12/2023
Diferencia de precio	(46.143)	(46.143)
Impuesto a la renta expuesto en el estado de resultados	(46.143)	(46.143)

Total activo neto por impuesto diferido	399.563.677	192.588.810
--	--------------------	--------------------

El cargo (beneficio) por impuesto a las ganancias incluye tanto la provisión contable determinada sobre bases fiscales (impuesto corriente), como las variaciones de los saldos de las cuentas de impuestos diferidos. El desglose de este es el siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
Impuesto corriente	0	0
Impuesto diferido	206.974.867	192.588.810
Total impuesto sobre resultado ordinario	206.974.867	192.588.810

NOTA 7**INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

7.a. Compromisos directos

La Entidad no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

7.b. Contingencias legales

La Entidad no cuenta con contingencias legales al 31 de diciembre de 2024.

NOTA 8.**HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre de 2024, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Entidad.

NOTA 9**LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen limitaciones de disponibilidad y/o restricción del derecho de propiedad de ninguna naturaleza que la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay u otras instituciones hayan impuesto a la Entidad.

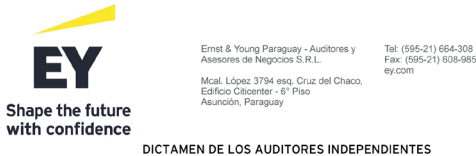
NOTA 10.**SANCIONES**

Al 31 de diciembre de 2024, no existen sanciones de ninguna naturaleza que la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay u otras instituciones fiscalizadoras hayan impuesto a la Entidad.

Atlas Administradora
de Fondos Patrimoniales de
Inversión S.A.

Fondo Mutuo Día Guaraníes

Dictamen de los Auditores Independientes



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Participes del FONDO MUTUO DÍA GUARANÍES y Miembros del Directorio de
ATLAS ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del FONDO MUTUO DÍA GUARANÍES ("el Fondo Mutuo") administrado por ATLAS ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A. ("la Sociedad Administradora"), que comprenden el Estado del Activo Neto al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y los correspondientes Estados de Ingresos y Egresos, de Variación del Activo Neto y de Flujos de Efectivo por los períodos comprendidos desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024 y desde el 30 de junio hasta el 31 de diciembre de 2023, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

Integrante de Ernst & Young Global Limited

1



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 DÍA GUARANÍES al 31 de diciembre del 2024 y 2023, así como sus ingresos y egresos y sus flujos de efectivo por los períodos comprendidos desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024 y desde el 30 de junio hasta el 31 de diciembre de 2023, 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
31 de marzo de 2025

LUIS ALBERTO
AYALA
ALBERTINI
ACOSTA

Luis Alberto Ayala Albertini Acosta
Socio

Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.
Avda. Mariscal López 3794 esq. Cruz del Chaco - Asunción, Paraguay.
Registro SIV AE N° 028
Res SB.SG. N° 00083/2022
Registro de la Firma N° F-21. - Res. N° 056/03
Registro Profesional N° C- 920 (CCP)
Matrícula de Contador Público - Categoría "A"- N° 855 (CCPP)
Registro DNIT 247/2020

Integrante de Ernst & Young Global Limited

2

Estado del Activo Neto

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en Guaraníes)

		31/12/2024	31/12/2023
ACTIVO			
Disponibilidades	Nota 4.1	9.731.564.600	8.372.640.540
Inversiones	Nota 4.2	182.521.211.305	40.523.004.666
Créditos	Nota 4.3	129.318.219	53.951.779
TOTAL ACTIVO BRUTO		192.382.094.124	48.949.596.985
PASIVO			
Acreedores por Operaciones	Nota 4.4	(480.959.220)	0
Comisiones a pagar a la Administradora	Nota 4.5	(229.231.541)	(43.541.545)
Rescates a Pagar		0	0
TOTAL ACTIVO NETO		191.671.903.363	48.906.055.440
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		175.479,7532	47.581,7929
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE		1.092.273,6089	1.027.831,2871

Las 8 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estados de Ingresos y Egresos

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE EL 30 DE JUNIO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras Expresadas en Guaraníes)

		31/12/2024	31/12/2023 (a)
INGRESOS			
Resultados por tenencia de inversiones	Nota 4.6	3.171.117.105	458.967.288
Intereses	Nota 4.6	7.020.051.043	262.710.092
Ingreso por Venta de Inversiones	Nota 4.6	867.313.068	32.112.747
Otros Ingresos		1.756	0
TOTAL INGRESOS		11.058.482.972	753.790.127
EGRESOS			
Comisión por Administracion	Notas 3.8 y 4.7	(1.571.142.482)	(135.638.931)
Otros Egresos	Nota 4.7	(101.358.261)	(10.664.064)
TOTAL EGRESOS		(1.672.500.743)	(146.302.995)
RESULTADO DEL EJERCICIO		9.385.982.229	607.487.132

(a) Reexposicion de saldos a efectos comparativos
Las 8 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estado de Variación del Activo Neto

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE EL 30 DE JUNIO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en Guaraníes)

CUENTAS	APORTANTES	RESULTADOS	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2023
Saldo al inicio del ejercicio	48.298.568.308	607.487.132	48.906.055.440
Movimientos del Período			
Suscripciones	991.565.570.611	0	
Rescates	(858.185.704.917)	0	
Resultado del período	0	9.385.982.229	
Saldo al final del ejercicio	181.678.434.002	9.993.469.361	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2024
			191.671.903.363

Las 8 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estado de Flujos de Efectivo

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE EL 30 DE JUNIO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en Guaraníes)

	31/12/2024	31/12/2023
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento de Inversiones	(135.924.836.134)	(39.779.721.628)
Disminución de Intereses a Cobrar	5.247.164.546	(53.951.779)
Pago por comisiones de administración	(1.342.949.746)	(92.097.386)
Aumento de Otros Pasivos	(320.300)	(156.975)
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	(132.020.941.634)	(39.925.927.768)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Rescates	(858.185.704.917)	(41.286.071.116)
Suscripciones	991.565.570.611	89.584.639.424
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	133.379.865.694	48.298.568.308
Efectivo al comienzo del período	8.372.640.540	0
SALDO FINAL DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9.731.564.600	8.372.640.540

Las 8 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE EL 30 DE JUNIO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en Guaraníes)

NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO

El **FONDO MUTUO DÍA GUARANÍES** (“el Fondo Mutuo”) es un fondo constituido y administrado por **Atlas Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.** (“**ATLAS A.F.P.I.S.A.**” o la “**Administradora**”). El Fondo Mutuo es un instrumento de inversión, que se caracterizan por reunir los aportes de distintas personas, físicas o jurídicas, denominados **PARTÍCIPIES**, con el objetivo de invertir tales aportes en instrumentos financieros de oferta pública. Tanto **Atlas Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.** como el **Fondo Mutuo Día Guaraníes** se regirán por la Ley N° 5.452 “Que regula los Fondos Patrimoniales de Inversión” y por la Resolución CG Nro. 35/23 Acta N° 020/2023 de fecha 9 de febrero de 2023 que “Aprueba el Reglamento General de Mercado de Valores, y otras que la Superintendencia de Valores pudiera emitir en el futuro y que se establezcan en el presente reglamento interno, cuyas características podrán ser modificadas, con la previa autorización de la Superintendencia de Valores. Estos aportes o cuotas son administrados por **Atlas Administradora de Fondos Patrimoniales S.A. (ATLAS A.F.P.I.S.A.)**, por cuenta y orden de los **PARTÍCIPIES**.

Los aportes o cuotapartes son esencialmente rescatables, es decir, el **PARTÍCIPE** puede solicitar a la Administradora recuperar la cuota de participación, que le confiere el derecho de recibir la parte proporcional de los activos netos del **Fondo Mutuo** que este aporte o cuota represente, en las condiciones establecidas en el **REGLAMENTO INTERNO**.

Políticas de Inversión

Las inversiones y operaciones que realice **ATLAS A.F.P.I.S.A.** en beneficio y por cuenta, orden y riesgo de los **PARTÍCIPIES** se aplican en aquellos activos que, al leal saber y entender de **ATLAS A.F.P.I.S.A.**, constituyan las alternativas que combinen mayor seguridad y el mejor rendimiento disponible, que se ajusten a los requerimientos de la autoridad competente y que permiten una proporción razonable de liquidez dentro de las características particulares de los títulos de inversión definidos en la política de inversión. Para ello **ATLAS A.F.P.I.S.A.** utilizará sus mejores esfuerzos sin que por dicho motivo surja obligación alguna por el resultado o rentabilidad de las inversiones a cargo de **ATLAS A.F.P.I.S.A.**

El Fondo Mutuo es un fondo que se define como aquel que establezca en su política de inversiones como porcentaje mínimo de inversión en instrumentos de deuda o pasivos el 100% del patrimonio, y cuya duración promedio es mayor a noventa (90) días y hasta el plazo que **ATLAS A.F.P.I.S.A.** así considere de acuerdo a criterios de liquidez del instrumento.

Diversificación de las Inversiones

FONDO MUTUO DÍA GUARANÍES invierte sus activos en títulos valores de renta fija o variable sin perjuicio de las sumas mantenidas en entidades financieras, de acuerdo a los límites establecidos a continuación:

INSTRUMENTO FINANCIERO	MÍNIMO	MÁXIMO
Instrumentos emitidos o garantizados bajo ley local o inter-nacional por el gobierno paraguayo, letras y/o bonos.	0%	100%
Instrumentos emitidos por Banco Nacional de Fomento.	0%	90%
Instrumentos emitidos por Bancos o Entidades Financieras nacionales o extranjeras establecidas legalmente en el país con una calificación en escala local de A(-) y superiores.	0%	90%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Superintendencia de Valores, emitidos por sociedades nacionales, privadas con una calificación en escala local de A(-) y superiores y A(-)cp o superior para Bonos Bursátiles de Corto Plazo.	0%	70%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Superintendencia de Valores, emitidos por entidades públicas autónomas y descentralizadas (Gobernaciones, Municipalidades y Em-presas Públicas) con una calificación en escala local de A(-) y superiores.	0%	50%
Títulos de deuda que sean de oferta pública emitidos o ga-rantizados a través de Negocios Fiduciarios regidos por la Ley 921/96 con una calificación en escala local de A(-) y su-periores.	0%	50%
Otros valores de inversión que determine la SIV por normas de carácter general, siempre que tengan calificación A(-), si-milar o superior y A(-)cp o superior para los Bonos Bursátiles de Corto Plazo.	0%	30%
Otros fondos mutuos locales con calificación de riesgo A- similar o superior.	0%	5%

Alcance de las operaciones que realizara la Sociedad Administradora:

También **ATLAS A.F.P.I.S.A.** esta facultada a realizar operaciones de compra con compromiso de venta con los títulos que correspondan a las categorías descriptas en el párrafo anterior, según lo establecido en la Resolución CG N° 35/23 Titulo 19 Capitulo 6 Artículo 1° inc. I). Estas operaciones tendrán como plazo máximo 365 días y hasta el 100% del patrimonio del fondo.

Políticas de liquidez

FONDO MUTUO DIA GUARANIES mantendrá un nivel de liquidez mínimo para ha-cer frente a las necesidades de inversión y a los requerimientos de disponibilita-des. Esta liquidez se invierte en depósitos a la vista en entidades financieras de plaza.

Políticas de endeudamiento

Con el objeto de pagar rescates de cuotas y de poder realizar las demás operacio-nes que la Superintendencia de Valores expresamente autorice, **ATLAS A.F.P.I.S.A.** puede solicitar por cuenta del FONDO MUTUO, operaciones de venta con compro-miso de compra a corto plazo, con vencimiento hasta 365 días y hasta por una cantidad equivalente al 50% del patrimonio del FONDO MUTUO.

Políticas de reparto

El beneficio que la inversión en el Fondo Mutuo reporte a los Partícipes es el in-cremento que se produce en el valor de la Cuota de Participación, como conse-cuencia de las variaciones experimentadas por el patrimonio del Fondo Mutuo. Los beneficios obtenidos de las inversiones del Fondo Mutuo son totalmente rein-vertidos salvo la redención parcial o total de derechos en el Fondo Mutuo efectua-da por uno o más partícipes y los importes que la Sociedad Administradora deba debitar en concepto de comisiones, cargos, tributos y gastos.

De la disposición de los valores

ATLAS A.F.P.I.S.A. dispone de los valores aportados y los rendimientos del FONDO MUTUO en la forma y condiciones establecidas en el presente Reglamento, especial-mente conforme a las normas establecidas en el Artículo 11 “de la Diversificación de las Inversiones”, pudiendo enajenarlas total o parcialmente y realizar inversiones que estime conveniente dentro de marco establecido en este Reglamento.

NOTA 2

INFORMACIÓN SOBRE LA ADMINISTRADORA

2.1) Razón social de la Administradora

Atlas Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (**ATLAS A.F.P.I.S.A.**), con domicilio en Avda. Mariscal López casi Dr. Morra, piso 6 en el Edificio Mariscal Center de la Ciudad de Asunción, en adelante **ATLAS A.F.P.I.S.A.**, es una sociedad anónima constituida por Escritura Pública N° 26 de fecha 13 de abril de 2023 ante el escribano Edison Arnaldo Cáceres Ortigoza, autorizada a operar por la Superintendencia de Valores por Certificado de Registro Registro N° 108 de fecha 29 de junio de 2023, 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 CG N° 35/23 Acta de Directorio N° 020/2023 de fecha 9 de febrero de 2023 que “Aprueba el Reglamento General de Mercado de Valores, y sus eventuales modificaciones”

2.2) Entidad encargada de la custodia

Títulos Físicos: son custodiados por el **Banco Atlas S.A.**, de acuerdo con los procedimientos de seguridad y control de la mencionada entidad.

Títulos desmaterializados: son custodiados por la **Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.** (“**BVPASA**”) bajo la cuenta corriente creada en dicha entidad y en el **BANco Central del Paraguay** para los bonos soberanos y letras de regulación monetaria, que es la depositaria electrónica de Valores de la República del Paraguay.

2.3) Aprobación del reglamento

El reglamento del Fondo Mutuo fue aprobado por Resolución N°: 24E/23 de fecha 30 de junio de 2023 y el Certificado de Registro N° 115 de la Superintendencia de Valores en fecha 30 de junio de 2023 y aprobada por Acta de Directorio N° 01/2023 de Atlas Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., de fecha 15 de junio de 2023 y sus modificaciones según Res. N° 24E/23 de fecha 30

de junio de 2023 por Acta de Directorio N° 07/2023 de fecha 30 de junio de 2023, Res. N° 0014/2024 de fecha 18 de abril de 2024 por Acta de Directorio N° 19/2024 de fecha 14 de febrero del 2024 y Res. N° 0042/2024 de fecha 03 de octubre de 2024 por Acta de Directorio N° 26/2024 de fecha 20 de junio de 2024.

NOTA 3

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1) Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con las normas contables, criterios de valuación y normas de presentación establecidas por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay (anterior Comisión Nacional de Valores), aplicables a los Fondos Mutuos.

Los estados financieros se expresan en guaraníes y han sido preparados sobre la base de los costos históricos; y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera del Fondo Mutuo, ni en los resultados de sus operaciones teniendo en cuenta que la corrección monetaria de los estados financieros no constituye una práctica contable aplicada en el Paraguay. 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 flujos de efectivo del Fondo Mutuo al 31 de diciembre de 2024.

Según el índice general de precios del consumidor publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de 3,8% y 3.7%, respectivamente.

3.2) Período

Los presentes estados financieros abarcan el periodo comprendido desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024; las cifras comparativas se presentan por

el periodo comprendido desde el 30 de junio hasta el 31 de diciembre de 2023.

3.3) 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 al 31 de diciembre de 2024. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los Estados Financieros.

3.4) Base para la preparación del Estado de Flujos 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 y cuentas remuneradas con vencimiento menor a tres meses.

3.5) Valorización de Inversiones

a. **Títulos de deudas:** los títulos de deuda son reconocidos a su valor de incorporación más los intereses devengados a la fecha de cada ejercicio; cuando las inversiones incluyen cláusulas de ajuste, las mismas se ajustan en base al método de ajuste pactado. Cuando el valor de mercado de la inversión es menor a su costo, la diferencia de precio es devengada durante la vida residual del titulo y en caso de venta, se cargan al resultado del ejercicio correspondiente. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan. Asimismo, la Entidad evalúa regularmente los riesgos asociados a la calidad del emisor a fin de identificar indicadores de deterioro.

b. **Operaciones de Reporto:** las operaciones de reporto son registradas a su costo de adquisición mas las primas por diferencia de precios devengadas a cobrar. Las

primas generadas por estas operaciones son registradas en resultados conforme se devengan.

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 como conforme se devengan.

b. **Egresos:** los gastos se reconocen en el estado de ingresos y egresos 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 Mutuo. Así mismo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existen saldos de activos y pasivos en moneda distintos al Guaraní.

3.8) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora

El importe correspondiente a la comisión por administración, registrado durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, constituye el gasto asumido por el Fondo Mutuo, en concepto de los servicios prestados por la Administradora, y es de hasta el 3,3 % 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).

CONCEPTO	31/12/2024	31/12/2023
Comisiones por Administración	1.571.142.482	135.638.931
TOTAL	1.571.142.482	135.638.931

3.9) Información Estadística

A continuación, la información estadística mensual de la posición del Fondo Mutuo durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024:

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	N° DE PARTICIPES
1er. Trimestre			
Enero	1.033.185,2331	69.025.681.504	105
Febrero	1.038.142,3620	82.427.171.282	128
Marzo	1.042.845,3624	101.743.033.490	153
2do. Trimestre			
Abril	1.048.829,9906	130.609.871.247	234
Mayo	1.054.415,9193	104.814.307.035	291
Junio	1.059.495,5369	161.315.379.629	353
3er. Trimestre			
Julio	1.065.283,6596	167.638.648.468	424
Agosto	1.070.556,3367	148.224.877.643	475
Setiembre	1.075.499,4743	168.754.238.741	528
4to. Trimestre			
Octubre	1.081.532,3549	182.602.667.096	577
Noviembre	1.086.704,0256	240.488.671.020	622
Diciembre	1.092.273,6089	191.671.903.363	683

NOTA 4
COMPOSICION DE CUENTAS

4.1) Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se compone de la siguiente manera:

CUENTA	31/12/2024	31/12/2023
Banco Atlas Cuenta Corriente N°1437857	7.000.000	7.000.000
Banco Atlas Caja Ahorro N° 1439881	9.207.204.079	8.352.140.471
Banco Atlas Cuenta Corriente N°1437858	496.801.957	0
Banco Continental Caja Ahorro N° 01-25-00212867-03	4.680.000	1.000.000
Banco GNB Paraguay Ahorro a la Vista N° 13224445	12.500.629	12.500.069
Banco Rio Caja de Ahorro N° 08250073822002	500.522	0
Bancop Caja de Ahorro N° 310153956	165.084	0
Tu Financiera Caja de Ahorro N° 24337236	2.712.329	0
TOTALES	9.731.564.600	8.372.640.540

4.2) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2024, se detalla la composición de las inversiones en instrumentos de renta fija:

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 BURSÁTILES DE CORTO PLAZO	HILAGRO S.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2024	22/01/2025	PYG	13.000.000.000	1.977.328.440	12.940.413.489	13.000.000.000	7,75%	6,73%	100%	-
BONOS DEL TESORO	MINISTERIO DE ECONOMÍA	Financiero	Paraguay	23/01/2024	15/02/2028	PYG	10.000.000.000	10.602.230.000	10.498.296.789	10.000.000.000	8,25%	5,46%	100%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	28/11/2024	15/11/2027	PYG	10.000.000.000	10.028.770.000	10.096.575.342	10.000.000.000	7,50%	5,25%	100%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	16/10/2024	16/10/2026	PYG	5.000.000.000	5.000.000.000	5.076.520.548	5.000.000.000	7,35%	2,64%	100%	-
LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Financiero	Paraguay	29/04/2024	28/02/2025	PYG	5.000.000.000	1.889.173.054	4.953.856.182	5.000.000.000	8,00%	2,57%	100%	-
LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Financiero	Paraguay	17/05/2024	25/04/2025	PYG	5.000.000.000	2.833.363.698	4.910.694.963	5.000.000.000	6,40%	2,55%	100%	-
BONOS SUBORDINADOS	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	04/07/2024	11/06/2031	PYG	1.494.000.000	1.508.600.862	1.507.405.362	1.494.000.000	7,60%	0,78%	100%	-
BONOS CORPORATIVOS	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Financiero	Paraguay	07/10/2024	31/01/2030	PYG	1.182.000.000	1.308.140.676	1.300.775.791	1.182.000.000	10,00%	0,68%	100%	-
BONOS SUBORDINADOS	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/06/2024	19/01/2029	PYG	1.097.000.000	1.168.537.564	1.163.836.228	1.097.000.000	9,25%	0,60%	100%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	09/04/2024	09/06/2025	PYG	720.000.000	733.683.600	727.370.964	720.000.000	7,95%	0,38%	100%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	04/07/2024	03/07/2028	PYG	714.000.000	715.423.002	717.731.289	714.000.000	6,25%	0,37%	100%	-
BONOS CORPORATIVOS	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	24/12/2029	PYG	600.000.000	667.181.400	661.530.880	600.000.000	10,00%	0,34%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RÍO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/06/2024	29/12/2025	PYG	500.000.000	572.526.678	597.782.115	500.000.000	9,75%	0,31%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	22/10/2024	14/11/2025	PYG	500.000.000	518.745.717	526.237.928	500.000.000	8,00%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	22/10/2024	14/11/2025	PYG	500.000.000	518.745.717	526.237.928	500.000.000	8,00%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	22/10/2024	14/11/2025	PYG	500.000.000	518.745.717	526.237.928	500.000.000	8,00%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	22/10/2024	14/11/2025	PYG	500.000.000	518.745.717	526.237.928	500.000.000	8,00%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	22/10/2024	14/11/2025	PYG	500.000.000	518.745.717	526.237.928	500.000.000	8,00%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	22/10/2024	14/11/2025	PYG	500.000.000	518.745.717	526.237.928	500.000.000	8,00%	0,27%	100%	-

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	11/10/2024	22/01/2029	PYG	500.000.000	517.908.043	516.338.742	500.000.000	8,00%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/09/2023	21/07/2025	PYG	500.000.000	513.879.933	511.850.549	500.000.000	8,85%	0,27%	100%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/11/2023	14/08/2025	PYG	500.000.000	508.954.000	508.657.319	500.000.000	9,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2023	31/08/2026	PYG	500.000.000	506.274.804	505.674.099	500.000.000	8,25%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/09/2023	31/08/2026	PYG	500.000.000	506.274.804	505.674.099	500.000.000	8,25%	0,26%	100%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/10/2024	26/05/2026	PYG	460.000.000	472.628.380	470.810.131	460.000.000	8,95%	0,24%	100%	-
BONOS SUBORDINADOS	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/10/2024	29/05/2025	PYG	255.000.000	283.660.725	267.552.385	255.000.000	16,00%	0,14%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	11/10/2024	11/09/2025	PYG	250.000.000	254.248.550	252.982.892	250.000.000	8,80%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	11/10/2024	11/09/2025	PYG	250.000.000	254.248.550	252.982.892	250.000.000	8,80%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	11/10/2024	11/09/2025	PYG	250.000.000	254.248.550	252.982.892	250.000.000	8,80%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	11/10/2024	11/09/2025	PYG	250.000.000	254.248.550	252.982.892	250.000.000	8,80%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	11/10/2024	11/09/2025	PYG	250.000.000	254.248.550	252.982.892	250.000.000	8,80%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	11/10/2024	11/09/2025	PYG	250.000.000	254.248.550	252.982.892	250.000.000	8,80%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	11/10/2024	11/09/2025	PYG	250.000.000	254.248.550	252.982.892	250.000.000	8,80%	0,13%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	11/10/2024	11/09/2025	PYG	250.000.000	254.248.550	252.982.892	250.000.000	8,80%	0,13%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	11/10/2024	11/09/2025	PYG	250.000.000	254.248.550	252.982.892	250.000.000	8,80%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	11/10/2024	11/09/2025	PYG	250.000.000	254.248.550	252.982.892	250.000.000	8,80%	0,13%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-

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	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/01/2024	21/01/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	203.019.178	200.000.000	7,25%	0,11%	100%	-
BONOS CORPORATIVOS	AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	Financiero	Paraguay	15/11/2023	27/06/2026	PYG	200.000.000	210.220.200	202.206.993	200.000.000	8,75%	0,11%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	08/03/2027	PYG	150.000.000	153.696.584	152.241.882	150.000.000	9,15%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	08/03/2027	PYG	150.000.000	153.696.584	152.241.882	150.000.000	9,15%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	08/03/2027	PYG	150.000.000	153.696.584	152.241.882	150.000.000	9,15%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	08/03/2027	PYG	150.000.000	153.696.584	152.241.882	150.000.000	9,15%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	08/03/2027	PYG	150.000.000	153.696.584	152.241.882	150.000.000	9,15%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	08/03/2027	PYG	150.000.000	153.696.584	152.241.882	150.000.000	9,15%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	08/03/2027	PYG	150.000.000	153.696.584	152.241.882	150.000.000	9,15%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	08/03/2027	PYG	150.000.000	153.696.584	152.241.882	150.000.000	9,15%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	08/03/2027	PYG	150.000.000	153.696.584	152.241.882	150.000.000	9,15%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	08/03/2027	PYG	150.000.000	153.696.584	152.241.882	150.000.000	9,15%	0,08%	100%	-
BONOS SUBORDINADOS	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/10/2024	03/07/2025	PYG	125.000.000	136.359.500	138.427.445	125.000.000	14,50%	0,07%	100%	-

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	04/04/2024	21/09/2026	PYG	100.000.000	103.112.404	108.402.656	100.000.000	8,25%	0,06%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	04/04/2024	15/09/2026	PYG	100.000.000	103.214.543	104.320.980	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/06/2024	18/11/2025	PYG	100.000.000	104.070.877	103.001.849	100.000.000	11,00%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	10/04/2024	13/01/2025	PYG	100.000.000	101.537.183	102.249.625	100.000.000	8,95%	0,05%	90%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/11/2023	26/03/2026	PYG	100.000.000	104.226.600	101.546.085	100.000.000	9,27%	0,05%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	20/06/2024	14/11/2025	PYG	100.000.000	101.026.616	101.235.142	100.000.000	8,00%	0,05%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	20/06/2024	14/11/2025	PYG	100.000.000	101.026.616	101.235.142	100.000.000	8,00%	0,05%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RÍO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/06/2024	09/09/2025	PYG	100.000.000	100.450.019	100.561.747	100.000.000	7,25%	0,05%	90%	-
BONOS CORPORATIVOS	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Financiero	Paraguay	07/10/2024	31/05/2029	PYG	77.000.000	84.693.686	84.189.129	77.000.000	10,00%	0,04%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2024	26/07/2027	PYG	50.000.000	50.000.000	50.197.260	50.000.000	8,40%	0,03%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	21/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.383.562	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.383.562	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.383.562	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.383.562	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.383.562	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.383.562	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.383.562	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.383.562	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.383.562	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.383.562	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	21/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.400.000	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-

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	11/12/2024	21/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.400.000	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	21/09/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	100.400.000	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/11/2024	21/05/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	101.039.726	100.000.000	8,35%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/11/2024	21/05/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	101.039.726	100.000.000	8,35%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	13/08/2027	PYG	100.000.000	100.000.000	101.347.945	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	13/08/2027	PYG	100.000.000	100.000.000	101.347.945	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	13/08/2027	PYG	100.000.000	100.000.000	101.347.945	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	13/08/2027	PYG	100.000.000	100.000.000	101.347.945	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	13/08/2027	PYG	100.000.000	100.000.000	101.347.945	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	13/08/2027	PYG	100.000.000	100.000.000	101.347.945	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	13/08/2027	PYG	100.000.000	100.000.000	101.347.945	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	13/08/2027	PYG	100.000.000	100.000.000	101.347.945	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	13/08/2027	PYG	100.000.000	100.000.000	101.347.945	100.000.000	8,25%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	21/05/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	101.364.384	100.000.000	8,35%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	02/06/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	101.397.260	100.000.000	8,60%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	02/06/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	101.397.260	100.000.000	8,60%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	02/06/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	101.397.260	100.000.000	8,60%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	02/06/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	101.397.260	100.000.000	8,60%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	02/06/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	101.397.260	100.000.000	8,60%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	08/07/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	101.397.260	100.000.000	8,60%	0,05%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	08/07/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	101.397.260	100.000.000	8,60%	0,05%	100%	-

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 Depósito de Ahorro	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	08/07/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	101.397.260	100.000.000	8,60%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	08/07/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	101.397.260	100.000.000	8,60%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	08/07/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	101.397.260	100.000.000	8,60%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	08/07/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	101.397.260	100.000.000	8,60%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	15/03/2027	PYG	100.000.000	100.000.000	101.512.329	100.000.000	9,25%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	14/07/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	101.528.767	100.000.000	9,40%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	14/07/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	101.528.767	100.000.000	9,40%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	14/07/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	101.528.767	100.000.000	9,40%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	14/07/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	101.528.767	100.000.000	9,40%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	14/07/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	101.528.767	100.000.000	9,40%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	04/03/2026	PYG	100.000.000	100.000.000	101.573.151	100.000.000	9,62%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	23/01/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	101.594.520	100.000.000	9,25%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	14/08/2024	18/08/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	102.837.123	100.000.000	7,50%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	14/08/2024	18/08/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	102.837.123	100.000.000	7,50%	0,05%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	12/08/2024	18/08/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	102.935.891	100.000.000	7,50%	0,05%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	12/08/2024	18/08/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	102.935.891	100.000.000	7,50%	0,05%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	12/08/2024	18/08/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	102.935.891	100.000.000	7,50%	0,05%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	12/08/2024	18/08/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	102.935.891	100.000.000	7,50%	0,05%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	12/08/2024	18/08/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	102.935.891	100.000.000	7,50%	0,05%	90%	-

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 PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	12/08/2024	18/08/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	102.935.891	100.000.000	7,50%	0,05%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	12/08/2024	18/08/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	102.935.891	100.000.000	7,50%	0,05%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	12/08/2024	18/08/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	102.935.891	100.000.000	7,50%	0,05%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	12/08/2024	18/08/2025	PYG	100.000.000	100.000.000	102.935.891	100.000.000	7,50%	0,05%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	23/06/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	151.001.096	150.000.000	8,50%	0,08%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	23/06/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	151.001.096	150.000.000	8,50%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	23/06/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	151.001.096	150.000.000	8,50%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	23/06/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	151.001.096	150.000.000	8,50%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	23/06/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	151.001.096	150.000.000	8,50%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	23/06/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	151.001.096	150.000.000	8,50%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	23/06/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	151.001.096	150.000.000	8,50%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	23/06/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	151.001.096	150.000.000	8,50%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/11/2024	23/06/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	151.587.945	150.000.000	8,50%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/11/2024	23/06/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	151.587.945	150.000.000	8,50%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	23/06/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	152.083.562	150.000.000	8,50%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	23/06/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	152.083.562	150.000.000	8,50%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RÍO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/09/2024	26/03/2025	PYG	150.000.000	150.000.000	152.980.274	150.000.000	8,00%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	19/02/2026	PYG	150.000.000	150.000.000	155.280.000	150.000.000	7,80%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	19/02/2026	PYG	150.000.000	150.000.000	155.280.000	150.000.000	7,80%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	19/02/2026	PYG	150.000.000	150.000.000	155.280.000	150.000.000	7,80%	0,08%	100%	-

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	08/07/2024	19/02/2026	PYG	150.000.000	150.000.000	155.280.000	150.000.000	7,80%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	19/02/2026	PYG	150.000.000	150.000.000	155.280.000	150.000.000	7,80%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	19/02/2026	PYG	150.000.000	150.000.000	155.280.000	150.000.000	7,80%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	19/02/2026	PYG	150.000.000	150.000.000	155.280.000	150.000.000	7,80%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	19/02/2026	PYG	150.000.000	150.000.000	155.280.000	150.000.000	7,80%	0,08%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2024	02/06/2026	PYG	185.000.000	185.000.000	185.729.863	185.000.000	8,60%	0,10%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2024	25/09/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.789.041	200.000.000	8,25%	0,10%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2024	25/09/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.789.041	200.000.000	8,25%	0,10%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2024	25/09/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.789.041	200.000.000	8,25%	0,10%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2024	25/09/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.789.041	200.000.000	8,25%	0,10%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2024	25/09/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.789.041	200.000.000	8,25%	0,10%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2024	25/09/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.789.041	200.000.000	8,25%	0,10%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	12/02/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.805.479	200.000.000	7,80%	0,10%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	12/02/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.805.479	200.000.000	7,80%	0,10%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/12/2024	12/02/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.805.479	200.000.000	7,80%	0,10%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.898.630	200.000.000	8,25%	0,10%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.898.630	200.000.000	8,25%	0,10%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.898.630	200.000.000	8,25%	0,10%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	25/09/2026	PYG	200.000.000	200.000.000	200.898.630	200.000.000	8,25%	0,10%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	09/10/2025	PYG	200.000.000	200.000.000	201.112.329	200.000.000	7,10%	0,10%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	09/10/2025	PYG	200.000.000	200.000.000	201.112.329	200.000.000	7,10%	0,10%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	09/10/2025	PYG	200.000.000	200.000.000	201.112.329	200.000.000	7,10%	0,10%	90%	-

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 Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y la Producción S.A.	Financiero	Paraguay	20/12/2024	11/08/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	250.572.603	250.000.000	7,65%	0,13%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y la Producción S.A.	Financiero	Paraguay	20/12/2024	11/08/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	250.572.603	250.000.000	7,65%	0,13%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y la Producción S.A.	Financiero	Paraguay	20/12/2024	11/08/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	250.572.603	250.000.000	7,65%	0,13%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y la Producción S.A.	Financiero	Paraguay	20/12/2024	11/08/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	250.572.603	250.000.000	7,65%	0,13%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y la Producción S.A.	Financiero	Paraguay	20/12/2024	11/08/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	250.572.603	250.000.000	7,65%	0,13%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y la Producción S.A.	Financiero	Paraguay	20/12/2024	11/08/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	250.572.603	250.000.000	7,65%	0,13%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y la Producción S.A.	Financiero	Paraguay	20/12/2024	11/08/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	250.572.603	250.000.000	7,65%	0,13%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y la Producción S.A.	Financiero	Paraguay	20/12/2024	11/08/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	250.572.603	250.000.000	7,65%	0,13%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y la Producción S.A.	Financiero	Paraguay	20/12/2024	11/08/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	250.572.603	250.000.000	7,65%	0,13%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y la Producción S.A.	Financiero	Paraguay	20/12/2024	11/08/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	250.572.603	250.000.000	7,65%	0,13%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y la Producción S.A.	Financiero	Paraguay	20/12/2024	11/08/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	250.572.603	250.000.000	7,65%	0,13%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Río S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	09/10/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	251.420.205	250.000.000	7,10%	0,13%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Río S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	09/10/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	251.420.205	250.000.000	7,10%	0,13%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Río S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	09/10/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	251.420.205	250.000.000	7,10%	0,13%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Río S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	09/10/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	251.420.205	250.000.000	7,10%	0,13%	100%	-

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 RÍO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	09/10/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	251.420.205	250.000.000	7,10%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RÍO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	09/10/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	251.420.205	250.000.000	7,10%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RÍO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	09/10/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	251.420.205	250.000.000	7,10%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO RÍO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	09/10/2025	PYG	250.000.000	250.000.000	251.420.205	250.000.000	7,10%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	24/03/2027	PYG	250.000.000	250.000.000	258.800.000	250.000.000	7,50%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	24/03/2027	PYG	250.000.000	250.000.000	258.800.000	250.000.000	7,50%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	27/03/2027	PYG	250.000.000	250.000.000	258.800.000	250.000.000	7,50%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	24/03/2027	PYG	250.000.000	250.000.000	258.800.000	250.000.000	7,50%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	24/03/2027	PYG	250.000.000	250.000.000	258.800.000	250.000.000	7,50%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/07/2024	24/03/2027	PYG	250.000.000	250.000.000	258.800.000	250.000.000	7,50%	0,13%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/12/2024	25/08/2025	PYG	300.000.000	300.000.000	300.529.315	300.000.000	9,25%	0,16%	100%	-
BONOS CORPORATIVOS	AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	Financiero	Paraguay	12/12/2024	27/06/2026	PYG	312.154.110	312.154.110	313.332.171	312.154.110	8,75%	0,16%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/12/2024	06/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/12/2024	06/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/12/2024	06/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/12/2024	06/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/12/2024	06/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/12/2024	06/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/12/2024	06/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/12/2024	06/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/12/2024	06/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/12/2024	06/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-

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	02/12/2024	29/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,36%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	02/12/2024	29/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,36%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	02/12/2024	29/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,36%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,15%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,15%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,15%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,15%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,15%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,15%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,15%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,15%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,15%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,15%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	502.780.822	500.000.000	7,15%	0,26%	100%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2024	09/06/2025	PYG	500.980.137	500.980.137	502.833.077	500.980.137	7,95%	0,26%	100%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/12/2024	09/06/2025	PYG	502.178.082	502.178.082	502.852.239	502.178.082	7,95%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/11/2024	13/04/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	503.523.973	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/12/2024	26/05/2026	PYG	502.697.260	502.697.260	504.040.081	502.697.260	8,95%	0,26%	100%	-
BONOS CORPORATIVOS	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Financiero	Paraguay	27/12/2024	31/01/2030	PYG	503.835.616	503.835.616	504.291.139	503.835.616	10,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/11/2024	13/04/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	504.631.507	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	07/11/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	505.326.027	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-

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	07/11/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	505.326.027	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	07/11/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	505.326.027	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	07/11/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	505.326.027	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	07/11/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	505.326.027	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	07/11/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	505.326.027	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	07/11/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	505.326.027	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	07/11/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	505.326.027	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	07/11/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	505.326.027	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	07/11/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	505.326.027	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/10/2024	24/04/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	505.954.795	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/10/2024	24/04/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	505.954.795	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	29/10/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	506.170.548	500.000.000	7,25%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	14/10/2024	08/07/2025	PYG	500.000.000	500.000.000	507.853.425	500.000.000	7,75%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	08/10/2024	06/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	507.939.726	500.000.000	7,00%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	10/10/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	508.087.671	500.000.000	7,25%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	10/10/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	508.087.671	500.000.000	7,25%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	24/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	509.402.740	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	19/04/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	509.402.740	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	19/04/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	509.402.740	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	19/04/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	509.402.740	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-

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	26/09/2024	19/04/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	509.402.740	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	26/09/2024	19/04/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	509.402.740	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/09/2024	24/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	509.696.575	500.000.000	7,50%	0,26%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	17/09/2024	24/04/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	510.068.493	500.000.000	7,00%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	19/09/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	510.229.452	500.000.000	7,50%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	16/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	510.454.795	500.000.000	7,25%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	17/09/2024	29/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	510.500.000	500.000.000	7,36%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	17/09/2024	29/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	510.500.000	500.000.000	7,36%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	10/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	511.046.576	500.000.000	7,25%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	10/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	511.046.576	500.000.000	7,25%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	10/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	511.046.576	500.000.000	7,25%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	10/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	511.046.576	500.000.000	7,25%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	10/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	511.046.576	500.000.000	7,25%	0,27%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	10/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	511.046.576	500.000.000	7,25%	0,27%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	10/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	511.046.576	500.000.000	7,25%	0,27%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	10/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	511.046.576	500.000.000	7,25%	0,27%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	06/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	511.361.644	500.000.000	7,25%	0,27%	90%	-

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 PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	06/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	511.361.644	500.000.000	7,25%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	06/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	511.361.644	500.000.000	7,25%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	06/09/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	511.361.644	500.000.000	7,25%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	05/09/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	511.539.726	500.000.000	7,50%	0,27%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	05/09/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	511.539.726	500.000.000	7,50%	0,27%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	05/09/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	511.539.726	500.000.000	7,50%	0,27%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	05/09/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	511.539.726	500.000.000	7,50%	0,27%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	05/09/2024	22/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	511.539.726	500.000.000	7,50%	0,27%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	02/09/2024	24/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	511.671.233	500.000.000	7,50%	0,27%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	02/09/2024	24/03/2027	PYG	500.000.000	500.000.000	511.671.233	500.000.000	7,50%	0,27%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/08/2024	24/02/2025	PYG	500.000.000	500.000.000	512.849.315	500.000.000	7,00%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/08/2024	24/02/2025	PYG	500.000.000	500.000.000	512.849.315	500.000.000	7,00%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	09/08/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	513.808.219	500.000.000	7,15%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	09/08/2024	18/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	513.808.219	500.000.000	7,15%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	09/08/2024	09/03/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	514.005.479	500.000.000	7,25%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	13/04/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	514.901.370	500.000.000	7,00%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	13/04/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	514.901.370	500.000.000	7,00%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	13/04/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	514.901.370	500.000.000	7,00%	0,27%	100%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/08/2024	24/04/2026	PYG	500.000.000	500.000.000	514.901.370	500.000.000	7,00%	0,27%	100%	-

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 subordinados	Banco Sudameris S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2024	19/01/2029	PYG	759.883.562	759.883.562	762.381.809	759.883.562	9,25%	0,40%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	25/11/2024	29/06/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.495.890	1.000.000.000	9,10%	0,52%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	25/11/2024	29/06/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.007.495.890	1.000.000.000	9,10%	0,52%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	20/11/2024	29/06/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.008.536.986	1.000.000.000	9,10%	0,52%	100%	-
Bonos Corporativos	Telefonica Celular del Paraguay S.A.E.	Financiero	Paraguay	27/12/2024	24/12/2029	PYG	1.007.671.233	1.007.671.233	1.008.582.278	1.007.671.233	10,00%	0,52%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Continental S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/11/2024	24/01/2025	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.010.082.192	1.000.000.000	6,50%	0,52%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	05/06/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.012.000.000	1.000.000.000	7,35%	0,53%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	05/06/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.012.000.000	1.000.000.000	7,35%	0,53%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB S.A	Financiero	Paraguay	01/11/2024	05/06/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.012.000.000	1.000.000.000	7,35%	0,53%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	05/06/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.012.082.192	1.000.000.000	7,35%	0,53%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2024	05/06/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.012.082.192	1.000.000.000	7,35%	0,53%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	28/10/2024	16/04/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.012.800.000	1.000.000.000	7,36%	0,53%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	10/10/2024	16/04/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.016.400.000	1.000.000.000	7,36%	0,53%	100%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	10/10/2024	16/04/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.016.400.000	1.000.000.000	7,36%	0,53%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	26/09/2024	06/07/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.018.673.973	1.000.000.000	7,15%	0,53%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	23/09/2024	05/04/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.019.800.000	1.000.000.000	7,36%	0,53%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	17/09/2024	06/07/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.020.424.658	1.000.000.000	7,15%	0,53%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	17/09/2024	06/07/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.020.424.658	1.000.000.000	7,15%	0,53%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	17/09/2024	05/04/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.021.000.000	1.000.000.000	7,36%	0,53%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	17/09/2024	05/04/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.021.000.000	1.000.000.000	7,36%	0,53%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	10/09/2024	06/07/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.021.479.452	1.000.000.000	7,15%	0,53%	90%	-
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	12/09/2024	05/06/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.022.000.000	1.000.000.000	7,35%	0,53%	100%	-

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	11/09/2024	16/04/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.022.200.000	1.000.000.000	7,36%	0,53%	90%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/09/2024	06/04/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.022.200.000	1.000.000.000	7,36%	0,53%	90%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/09/2024	05/04/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.022.200.000	1.000.000.000	7,36%	0,53%	100%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/09/2024	06/04/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.022.200.000	1.000.000.000	7,36%	0,53%	100%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/09/2024	14/01/2025	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.023.013.699	1.000.000.000	8,00%	0,53%	100%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	02/09/2024	06/07/2027	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.023.178.082	1.000.000.000	7,15%	0,53%	90%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/09/2024	06/07/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.023.342.466	1.000.000.000	7,20%	0,53%	90%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/09/2024	06/07/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.023.342.466	1.000.000.000	7,20%	0,53%	90%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/09/2024	06/07/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.023.342.466	1.000.000.000	7,20%	0,53%	90%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/09/2024	06/07/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.023.342.466	1.000.000.000	7,20%	0,53%	90%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	02/09/2024	06/07/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.023.342.466	1.000.000.000	7,20%	0,53%	90%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	05/07/2024	06/07/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.035.064.384	1.000.000.000	7,20%	0,54%	90%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	05/07/2024	06/07/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.035.064.384	1.000.000.000	7,20%	0,54%	90%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	05/07/2024	06/07/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.035.064.384	1.000.000.000	7,20%	0,54%	100%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	05/07/2024	06/07/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.035.064.384	1.000.000.000	7,20%	0,54%	90%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	05/07/2024	06/07/2026	PYG	1.000.000.000	1.000.000.000	1.035.064.384	1.000.000.000	7,20%	0,54%	90%	-	
BONOS CORPORATIVOS	AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	Financiero	Paraguay	13/12/2024	21/02/2025	PYG	1.743.419.863	1.743.419.863	1.749.868.128	1.743.419.863	8,25%	0,91%	90%	-	
BONOS DEL TESORO	MINISTERIO DE ECONOMÍA	Financiero	Paraguay	30/12/2024	28/06/2032	PYG	2.000.818.681	2.000.818.681	2.001.216.104	2.000.818.681	7,45%	1,04%	100%	-	
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2024	16/09/2025	PYG	2.500.000.000	2.500.000.000	2.566.500.000	2.500.000.000	9,50%	1,33%	90%	-	
BONOS DEL TESORO	MINISTERIO DE ECONOMÍA	Financiero	Paraguay	27/12/2024	28/06/2032	PYG	3.111.139.344	3.111.139.342	3.001.861.200	3.000.000.000	7,45%	1,56%	100%	-	
TOTALES							179.753.777.888	164.786.181.435	182.521.211.305	179.559.000.000					-

4.3) Créditos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se compone de la siguiente manera:

CUENTA	31/12/2024	31/12/2023
Cuotapartistas a Suscribir	129.318.219	53.951.779
TOTALES	129.318.219	53.951.779

4.4) Acreedores por Operaciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se compone de la siguiente manera:

CUENTA	31/12/2024	31/12/2023
Cuotapartistas a Suscribir	(438.456.479)	-
Cuentas a Pagar - Atlas C.B. S.A.	(39.890.411)	-
Cuentas a Pagar - Atlas A.F.P.I.S.A.	(2.612.330)	-
TOTALES	(480.959.220)	-

4.5) Comisiones a pagar a la Administradora

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se compone de la siguiente manera:

CUENTA	31/12/2024	31/12/2023
Comisión por Administración a Pagar - Atlas A.F.P.I.S.A.	(229.231.541)	(43.541.545)
TOTALES	(229.231.541)	(43.541.545)

4.6) Ingresos

A continuación, se exponen los principales ingresos del periodo finalizado al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

CUENTA	31/12/2024	31/12/2023 (*)
Renta Bonos Corporativos	84.043.890	18.586.438
Renta Bonos Subordinados	127.787.017	0
Renta Bonos Financieros	182.695.589	2.311.151
Renta Bonos Públicos	825.000.000	8.773.973
Renta Certificado Depósito de Ahorro	1.051.193.216	141.628.085
Resultado por Tenencia Bonos Corporativos	9.753.716	0
Resultado por Tenencia Bonos Bursátiles Corto Plazo	134.117.552	32.306.459
Resultado por Tenencia Bonos Subordinados	1.319.183	419.631
Resultado por Tenencia Bonos Financieros	162.485.416	2.515.847
Resultado por Tenencia Bonos Corporativos (2)	96.236.900	0
Resultado por Tenencia Certificado Depósito de Ahorro	9.044.250	22.988.721
Resultado por Tenencia Letras de Regulación Monetaria	487.440.376	229.436.983
Sub-Total Resultados por tenencia de inversiones	3.171.117.105	458.967.288
Intereses Ganados Repo	6.799.508.039	262.710.092
Intereses Cobrados - Caja de Ahorro	220.543.004	0
Sub-Total Intereses	7.020.051.043	262.710.092
Ventas Bonos Públicos	476.010.000	0
Ventas Bonos Bursátiles de Corto Plazo	14.830.440	0
Ventas Bonos Financieros	1.504.000	0
Ventas Certificado Depósito de Ahorro	9.771.419	0
Ventas Letra de Regulación Monetaria	365.197.208	32.112.747
Subtotal - Ingresos por Ventas de Inversiones	867.313.067	32.112.747
Ajuste por redondeo Resultado	1.756	-
Subtotal - Otros Ingresos	1.756	-
Totales	11.058.482.971	753.790.127

* Reexposicion de saldos a efectos comparativos

4.7) Egresos

A continuación, se exponen los principales egresos del periodo finalizado al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

CUENTA	31/12/2024	31/12/2023 (a)
Honorarios Administración Sociedad Gerente	(1.571.142.482)	(135.638.931)
Sub-Total Comisión por Administración	(1.571.142.482)	(135.638.931)
Resultado por Tenencia Bonos Corporativos	-	(5.956.399)
Resultado por Tenencia Bonos Públicos	(101.037.962)	(4.550.690)
Intereses y comisiones Bancarias	(320.000)	(55.000)
Servicio de Custodia - LRM	-	(101.513)
Ajuste por redondeo	(299)	(462)
Sub-Total Otros Egresos	(101.358.261)	(10.664.064)
Totales	(1.672.500.743)	(146.302.995)

(a) Reexposición de saldos a efectos comparativos

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 2023, no existen situaciones contingentes, ni reclamos que esté en conocimiento de la Sociedad Administradora.

NOTA 7
OTROS ASUNTOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2024, no existen otros asuntos relevantes que mencionar.

NOTA 8
HECHOS POSTERIORES

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados del FONDO MUTUO DÍA GUARANÍES al 31 de diciembre de 2024.

Atlas Administradora
de Fondos Patrimoniales de
Inversión S.A.

Estados Financieros Fondo Mutuo Día Dólares Americanos

Dictamen
de los Auditores
Independientes



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) 606-985
ey.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Participes del FONDO MUTUO DÍA DÓLARES AMERICANOS y Miembros del Directorio de
ATLAS 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 DÍA DÓLARES AMERICANOS ("el Fondo Mutuo") administrado por ATLAS ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A. ("la Sociedad Administradora"), que comprenden el Estado del Activo Neto al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y los correspondientes Estados de Ingresos y Egresos, de Variación del Activo Neto y de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024 y desde el 30 de junio hasta el 31 de diciembre de 2023, 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.

Integrante de Ernst & Young Global Limited

1



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 DÍA DÓLARES AMERICANOS al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como sus ingresos y egresos y sus flujos de efectivo por los periodos comprendidos desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024 y desde el 30 de junio hasta el 31 de diciembre de 2023, 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
31 de marzo de 2025

LUIS ALBERTO
AYALA ALBERTINI
ACOSTA

Luis Alberto Ayala Albertini Acosta
Socio

Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.
Avda. Mariscal López 3794 esq. Cruz del Chaco - Asunción, Paraguay.
Registro SIV AE N° 028
Res SB.SG. N° 00083/2022
Registro de la Firma N° F-21. - Res. N° 056/03
Registro Profesional N° C- 920 (CCP)
Matrícula de Contador Público - Categoría "A"- N° 855 (CCPP)
Registro DNIT 247/2020

Integrante de Ernst & Young Global Limited

2

Dictamen de los Auditores Independientes



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) 606-985
ey.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores

Participes del FONDO MUTUO DÍA DÓLARES AMERICANOS y Miembros del Directorio de
ATLAS 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 DÍA DÓLARES AMERICANOS** ("el Fondo Mutuo") administrado por **ATLAS ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.** ("la Sociedad Administradora"), que comprenden el Estado del Activo Neto al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y los correspondientes Estados de Ingresos y Egresos, de Variación del Activo Neto y de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024 y desde el 30 de junio hasta el 31 de diciembre de 2023, 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.

Integrante de Ernst & Young Global Limited

1



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 DÍA DÓLARES AMERICANOS** al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como sus ingresos y egresos y sus flujos de efectivo por los periodos comprendidos desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024 y desde el 30 de junio hasta el 31 de diciembre de 2023, 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

31 de marzo de 2025

Digitally signed by LUIS ALBERTO
AYALA ALBERTINI ACOSTA
DN: cn=LUIS ALBERTO AYALA
ALBERTINI ACOSTA, o=CP
=SERTEP CACAO KUALA LUMPUR CADE
PBBB ELECTRONICA, cn=L
=SERTEP CACAO KUALA LUMPUR CADE
PBBB ELECTRONICA, cn=L
=SERTEP CACAO KUALA LUMPUR CADE
PBBB ELECTRONICA, cn=L

Luis Alberto Ayala Albertini Acosta
Socio

Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.
Avda. Mariscal López 3794 esq. Cruz del Chaco - Asunción, Paraguay.
Registro SIV AE N° 028
Res SB.SG. N° 00083/2022
Registro de la Firma N° F-211 - Res. N° 056/03
Registro Profesional N° C- 920 (CCP)
Matrícula de Contador Público - Categoría "A"- N° 855 (CCPP)
Registro DNIT 247/2020

Integrante de Ernst & Young Global Limited

2

Estado del Activo Neto

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

		31/12/2024	31/12/2023
ACTIVO			
Disponibilidades	Nota 4.1	2.480.811,58	2.966.463,22
Inversiones	Nota 4.2	23.728.830,11	5.335.914,90
Créditos	Nota 4.3	4.239,7	9.935,91
TOTAL ACTIVO BRUTO		26.213.881,39	8.312.314,03
PASIVO			
Acreedores por Operaciones	Nota 4.4	(29.094,78)	(10.000,00)
Comisiones a pagar a la Administradora	Nota 4.5	(37.727,77)	(7.038,29)
TOTAL ACTIVO NETO		26.147.058,84	8.295.275,74
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		248.656,4606	81.905,708400
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE		105,153346	101,278359

Las 8 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estados de Ingresos y Egresos

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE EL 30 DE JUNIO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

		31/12/2024	31/12/2023 (a)
INGRESOS			
Resultados por tenencia de inversiones	Nota 4.6	330.396,14	28.156,24
Intereses	Nota 4.6	417.557,04	27.947,08
Ingreso por Venta de Inversiones	Nota 4.6	31.389,00	16.613,62
Otros Ingresos	Nota 4.6	0,00	1,26
TOTAL INGRESOS		779.342,18	72.718,20
EGRESOS			
Comisión por Administracion	Notas 3.8 y 4.7	(235.931,18)	(14.778,26)
Otros Egresos	Nota 4.8	(43,94)	(18.880,06)
TOTAL EGRESOS		(235.975,12)	(33.658,32)
RESULTADO DEL EJERCICIO		543.367,06	39.059,88

(a) Reexposicion de saldos a efectos comparativos
Las 8 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estado de Variación del Activo Neto

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE EL 30 DE JUNIO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

Cuentas	Aportantes	Resultados	Total Activo Neto al 31/12/2023
Saldo al inicio del ejercicio	8.256.215,86	39.059,88	8.295.275,74
Movimientos del Período			
Suscripciones	115.868.601,13	0,00	
Rescates	(98.560.185,09)	0,00	
Resultado del período	0,00	543.367,06	
Saldo al final del ejercicio	25.564.631,90	582.426,94	Total Activo Neto al 31/12/2024
			26.147.058,84

Las 8 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estado de Flujos de Efectivo

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE EL 30 DE JUNIO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

	31/12/2024	31/12/2023
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento de Inversiones	(17.945.976,74)	(5.310.023,84)
Aumento de Intereses a Cobrar	338.055,98	18.011,17
Aumento de Acreedores por Operaciones	19.094,78	10.000,00
Pago por comisiones de administración	(205.241,70)	(7.739,97)
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	(17.794.067,68)	(5.289.752,64)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Rescates	(98.560.185,09)	(8.823.330,31)
Suscripciones	115.868.601,13	17.079.546,17
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	17.308.416,04	8.256.215,86
Efectivo al comienzo del período	2.966.463,22	0,00
SALDO FINAL DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	2.480.811,58	2.966.463,22

Las 8 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE EL 30 DE JUNIO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO

EL FONDO MUTUO DÍA DÓLARES AMERICANOS (el “Fondo Mutuo”) es un fondo administrado por **Atlas Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.** (“**ATLAS A.F.P.I.S.A.**” o la “Administradora”). El Fondo Mutuo es un instrumento, que se caracteriza por reunir los aportes de distintas personas, físicas o jurídicas, denominados partícipes, con el objetivo de invertir tales aportes en instrumentos financieros de oferta pública. Tanto **ATLAS Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.** como el **Fondo Mutuo Día Dólares Americanos** se rigen por la Ley N° 5.452 “Que regula los Fondos Patrimoniales de Inversión” y por la Resolución CG Nro. 35/23 Acta N° 020/2023 de fecha 9 de febrero de 2023 que “Aprueba el Reglamento General de Mercado de Valores, y otras que la Superintendencia de Valores pudiera emitir en el futuro y que se establezcan en el reglamento interno, cuyas características podrán ser modificadas, con la previa autorización de la Superintendencia de Valores. Los aportes o cuotas son administrados por **ATLAS Administradora de Fondos Patrimoniales S.A. (ATLAS A.F.P.I.S.A.)**, por cuenta y orden de los partícipes.

Los aportes o cuotapartes son esencialmente rescatables, es decir, el Participe puede solicitar a la Administradora recuperar la cuota de participación, que le confiere el derecho de recibir la parte proporcional de los activos netos del Fondo Mutuo que este aporta o cuota representa, en las condiciones establecidas en el Reglamento interno.

Políticas de Inversión

Las inversiones y operaciones que realiza **ATLAS A.F.P.I.S.A.** en beneficio y por cuenta, orden y riesgo de los PARTÍCIPIES se aplican en aquellos activos que, al leal saber y entender de **ATLAS A.F.P.I.S.A.**, constituyen las alternativas que combinen mayor seguridad y el mejor rendimiento disponible, que se ajustan a los requerimientos de la autoridad competente y que permitan una proporción razonable de liquidez dentro de las características particulares de los títulos de inversión definidos en la política de inversión. Para ello **ATLAS A.F.P.I.S.A.** utilizará sus mejores esfuerzos sin que por dicho motivo surja obligación alguna por el resultado o rentabilidad de las inversiones a cargo de **ATLAS A.F.P.I.S.A.**

El Fondo Mutuo es un fondo que se define como aquel que establece en su política de inversiones como porcentaje mínimo de inversión en instrumentos de deuda o pasivos el 100% del patrimonio, y cuya duración promedio es mayor a noventa (90) días y hasta el plazo que **ATLAS A.F.P.I.S.A.** así considere de acuerdo con criterios de liquidez del instrumento.

Diversificación de las Inversiones

FONDO MUTUO DÍA DÓLARES AMERICANOS invierte sus activos en títulos valores de renta fija sin perjuicio de las sumas mantenidas en entidades financieras, de acuerdo con los límites establecidos a continuación:

INSTRUMENTO FINANCIERO	MÍNIMO	MÁXIMO
Instrumentos emitidos o garantizados bajo ley local o internacional por el gobierno paraguayo, letras y/o bonos.	0%	100%
Instrumentos emitidos por Banco Nacional de Fomento.	0%	90%
Instrumentos emitidos por Bancos o Entidades Financieras nacionales o extranjeras establecidas legalmente en el país con una calificación en escala local de A(-) y superiores.	0%	90%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Superintendencia de Valores, emitidos por sociedades nacionales, privadas con una calificación en escala local de A(-) y superiores y A(-)cp o superior para Bonos Bursátiles de Corto Plazo.	0%	70%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Superintendencia de Valores, emitidos por entidades públicas autónomas y descentralizadas (Gobernaciones, Municipalidades y Empresas Públicas) con una calificación en escala local de A(-) y superiores.	0%	50%
Títulos de deuda que sean de oferta pública emitidos o garantizados a través de Negocios Fiduciarios regidos por la Ley 921/96 con una calificación en escala local de A(-) y superiores.	0%	50%
Bonos del tesoro de los Estados Unidos, T-bills y notas del gobierno americano.	0%	50%
Otros valores de inversión que determine la SIV por normas de carácter general, siempre que tengan calificación A(-), similar o superior y A(-)cp o superior para los Bonos Bursátiles de Corto Plazo.	0%	30%
Títulos emitidos por una emisora extranjera con calificación A-, similar o superior.	0%	5%
Otros fondos mutuos locales o internacionales con calificación de riesgo A- similar o superior.	0%	5%

Alcance de las operaciones que realizara la Sociedad Administradora:

También **ATLAS A.F.P.I.S.A.** está facultada a realizar operaciones de compra con compromiso de venta con los títulos que correspondan a las descriptas en el párrafo anterior, según lo establecido en la Resolución CG N° 35/23 Título 19 Capítulo 6 Artículo 1° inc. I). Estas operaciones tendrán como plazo máximo 365 días y hasta el 100% del patrimonio del fondo.

Políticas de liquidez

El FONDO MUTUO DÍA DÓLARES AMERICANOS mantiene un nivel de liquidez mínimo para hacer frente a las necesidades de inversión y a sus requerimientos de disponibilidades. Esta liquidez se invierte en depósitos a la vista en entidades financieras de plaza o en entidades financieras internacionales con grado de inversión.

Políticas de endeudamiento

Con el objeto de pagar rescates de cuotas y de poder realizar las demás operaciones que la Superintendencia de Valores expresamente autorice, **ATLAS A.F.P.I.S.A.** puede solicitar por cuenta de del Fondo Mutuo, operaciones de venta con compromiso de compra a corto plazo, con vencimiento hasta 365 días y hasta por una cantidad equivalente al 50% del patrimonio del Fondo Mutuo.

Políticas de reparto

El beneficio que la inversión en el Fondo Mutuo reporta a los Partícipes es el incremento que se produce 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 son 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.

De la disposición de los valores

ATLAS A.F.P.I.S.A. dispone de los valores aportados y los rendimientos del Fondo Mutuo en la forma y condiciones establecidas en el Reglamento Interno, especialmente conforme a las normas establecidas en el Artículo 11 de la Diversificación de las Inversiones, pudiendo enajenarlas total o parcialmente y realizar inversiones que estime conveniente dentro de marco establecido en este Reglamento.

NOTA 2

INFORMACIÓN SOBRE LA ADMINISTRADORA

2.1) Razón social de la Administradora

Atlas Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (**ATLAS A.F.P.I.S.A.**), con domicilio en Avda. Mariscal López casi Dr. Morra, piso 6 en el Edificio Mariscal Center de la Ciudad de Asunción, en adelante **ATLAS A.F.P.I.S.A.**, es una sociedad anónima constituida por Escritura Pública N° 26 de fecha 13 de abril de 2023 ante el escribano Edison Arnaldo Cáceres Ortigoza, autorizada a operar por la Superintendencia de Valores por Certificado de Registro N° 108 de fecha 29 de junio de 2023, 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 CG N° 35/23, Acta de Directorio N° 020/2023 de fecha 9 de febrero de 2023 que “Aprueba el Reglamento General de Mercado de Valores, y sus eventuales modificaciones”.

2.2) Entidad encargada de la custodia

Títulos Físicos: son custodiados por el Banco Atlas S.A., de acuerdo con los procedimientos de seguridad y control de la mencionada entidad.

Títulos desmaterializados: son custodiados por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (“BVPASA”) bajo la cuenta corriente creada en dicha entidad y en el Banco Central del Paraguay para los bonos soberanos y letras de regulación monetaria, que es la depositaria electrónica de Valores de la República del Paraguay.

2.3) Aprobación del reglamento

El reglamento del Fondo Mutuo fue aprobado por Resolución N° 24E/23 de fecha 30 de junio de 2023 y el Certificado de Registro N° N° 114 de la Superintendencia de Valores en fecha 30 de junio de 2023 y aprobada por Acta de Directorio N° 01/2023 de Atlas Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., de fecha 15 de junio de 2023 y sus modificaciones según Res. N° 24E/23 de fecha 30 de junio de 2023 por Acta de Directorio N° 07/2023 de fecha 30 de junio de

2023, Res. N° 0014/2024 de fecha 18 de abril de 2024 por Acta de Directorio N° 19/2024 de fecha 14 de febrero del 2024 y Res. N° 0042/2024 de fecha 03 de octubre de 2024 por Acta de Directorio N° 26/2024 de fecha 20 de junio de 2024.

NOTA 3

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1) Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con las normas contables, criterios de valuación y normas de presentación establecidas por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay (anterior Comisión Nacional de Valores), aplicables a los Fondos Mutuos.

Los estados financieros se expresan en dólares americanos y han sido preparados sobre la base de los costos históricos; y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera del Fondo Mutuo, ni en los resultados de sus operaciones teniendo en cuenta que la corrección monetaria de los estados financieros no constituye una práctica contable aplicada en el Paraguay. 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 flujos de efectivo del Fondo Mutuo al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Según el índice general de precios del consumidor publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de 3,8% y 3.7%, respectivamente.

3.2) Período

Los presentes estados financieros abarcan el periodo comprendido desde el 01 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024; las cifras comparativas se presentan por el periodo comprendido desde el 30 de junio hasta el 31 de diciembre de 2023.

3.3) 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 al 31 de diciembre de 2024. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los Estados Financieros.

3.4) Base para la preparación del Estado de Flujos 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 y cuentas remuneradas con vencimiento menor a tres meses.

3.5) Valorización de Inversiones

a. Títulos de deudas: los títulos de deuda son reconocidos a su valor de incorporación más los intereses devengados a la fecha de cada ejercicio; cuando las inversiones incluyen cláusulas de ajuste, las mismas se ajustan en base al método de ajuste pactado. Cuando el valor de mercado de la inversión es menor a su costo, la diferencia de precio es devengada durante la vida residual del titulo y en caso de venta, se cargan al resultado del ejercicio correspondiente . Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.

Asimismo, la Entidad evalúa regularmente los riesgos asociados a la calidad del emisor a fin de identificar indicadores de deterioro.

b. Operaciones de Reporto: las operaciones de reporto son registradas a su costo de adquisición mas las primas por diferencia de precios devengadas a cobrar. Las primas generadas por estas operaciones son registradas en resultados conforme se devengan.

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 como conforme se devengan.

b. Egresos: los gastos se reconocen en el estado de ingresos y egresos de acuerdo con el 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 Mutuo. Así mismo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existen saldos de activos y pasivos en moneda distintos al Dólar Americano.

3.8) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora

El importe correspondiente a la comisión por administración, registrado durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, constituye el gasto asumido por el Fondo Mutuo, en concepto de los servicios prestados por la Administradora y es de hasta el 3,3 % 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).

CONCEPTO	31/12/2024	31/12/2023
Comisiones por Administración	235.931,18	14.778,26
TOTAL	235.931,18	14.778,26

3.9) Información Estadística

A continuación, la información estadística mensual de la posición del Fondo Mutuo durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024:

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	N° DE PARTICIPES
1er. Trimestre			
Enero	101,548727	7.714.891,29	35
Febrero	101,812508	15.860.671,33	37
Marzo	102,069972	7.306.081,66	48
2do. Trimestre			
Abril	102,434961	11.854.002,00	75
Mayo	102,784860	7.975.971,56	96
Junio	103,106857	16.533.352,22	121
3er. Trimestre			
Julio	103,460820	12.822.298,73	133
Agosto	103,784760	18.283.067,72	154
Setiembre	104,088119	13.902.758,57	168
4to. Trimestre			
Octubre	104,462810	15.397.324,63	188
Noviembre	104,795802	17.986.161,47	212
Diciembre	105,153346	26.147.058,84	231

3.10) Información Comparativa

A los fines de la información comparativa, se efectuaron las reclasificaciones necesarias sobre la información del ejercicio anterior para exponerla sobre bases uniformes. La modificación de la información comparativa no implica cambios en las decisiones tomadas en base a ella.

NOTA 4
COMPOSICION DE CUENTAS

4.1) Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se compone de la siguiente manera:

CUENTA	31/12/2024	31/12/2023
Banco Atlas Cta. Cte. N° 1437854	5.456,85	5.000,00
Banco Atlas Cta. Cte. N° 1437855	27.118,75	10.000,00
Banco Atlas Caja Ahorro N° 1439885	2.435.181,06	2.941.423,18
Banco Continental Caja Ahorro N° 01-27-00661283-05	2.040,00	2.040,00
Banco GNB Paraguay Ahorro a la Vista N° 13225769	10.414,59	8.000,04
Banco Rio Caja de Ahorro N° 08-00176990-01	500,24	-
Solar Banco Caja de Ahorro N° 0195388	100,09	-
TOTALES	2.480.811,58	2.966.463,22

4.2) Inversiones

A continuación, se expone la composición de las inversiones en instrumentos de renta fija 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
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/12/2024	08/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.064,64	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/12/2024	08/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.064,64	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	17/03/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.441,00	100.000,00	5,85%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	17/03/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.441,00	100.000,00	5,85%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	17/03/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.441,00	100.000,00	5,85%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	17/03/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.441,00	100.000,00	5,85%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	17/03/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.441,00	100.000,00	5,85%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	04/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.441,00	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	04/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.441,00	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	04/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.441,00	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	04/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.441,00	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2024	08/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.476,76	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2024	07/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.517,22	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.534,72	100.000,00	6,15%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.534,72	100.000,00	6,15%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	23/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.581,89	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	23/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.581,89	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	23/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.581,89	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	23/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.581,89	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	23/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.581,89	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-

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	25/11/2024	23/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.581,89	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	23/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.581,89	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	18/08/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.581,89	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	14/08/2025	USD	250.000,00	250.000,00	100.581,89	250.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	14/08/2025	USD	250.000,00	250.000,00	100.581,89	250.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	14/08/2025	USD	250.000,00	250.000,00	100.581,89	250.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	14/08/2025	USD	250.000,00	250.000,00	100.581,89	250.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	14/08/2025	USD	250.000,00	250.000,00	100.762,48	250.000,00	6,00%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	14/08/2025	USD	250.000,00	250.000,00	251.454,76	250.000,00	6,00%	0,96%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	15/08/2025	USD	100.000,00	100.000,00	251.454,76	100.000,00	6,00%	0,96%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	18/08/2025	USD	100.000,00	100.000,00	251.454,76	100.000,00	6,00%	0,96%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	18/08/2025	USD	100.000,00	100.000,00	251.454,76	100.000,00	6,00%	0,96%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	25/11/2024	18/08/2025	USD	100.000,00	100.000,00	251.454,76	100.000,00	6,00%	0,96%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/11/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	251.454,76	100.000,00	6,15%	0,96%	90%	-
BONOS SUBORDINADOS	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/12/2024	29/10/2027	USD	264.827,54	264.827,54	264.871,80	264.827,54	6,50%	1,01%	90%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2024	26/06/2028	USD	20.007,00	20.007,00	20.022,07	20.007,00	6,40%	0,08%	90%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2024	25/06/2029	USD	20.007,00	20.007,00	20.022,07	20.007,00	6,50%	0,08%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/10/2024	11/08/2025	USD	20.000,00	20.000,00	20.255,27	20.000,00	4,25%	0,08%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/10/2024	22/04/2026	USD	150.000,00	150.000,00	151.553,50	150.000,00	6,10%	0,58%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/10/2024	22/04/2026	USD	150.000,00	150.000,00	151.553,50	150.000,00	6,10%	0,58%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	27/12/2024	17/02/2025	USD	50.000,00	50.000,00	50.028,76	50.000,00	6,00%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	28/11/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.533,39	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	28/11/2024	15/09/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.533,39	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	28/11/2024	15/09/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.533,39	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-

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 GNB S.A	Financiero	Paraguay	15/11/2024	24/10/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.756,24	100.000,00	6,25%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	15/11/2024	24/10/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.756,24	100.000,00	6,25%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	15/11/2024	24/10/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.766,36	100.000,00	6,25%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	13/12/2024	27/10/2025	USD	250.000,00	250.000,00	250.739,80	250.000,00	6,30%	0,96%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	29/11/2024	27/10/2025	USD	250.000,00	250.000,00	251.358,95	250.000,00	6,30%	0,96%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	15/11/2024	12/05/2025	USD	250.000,00	250.000,00	251.890,45	250.000,00	6,20%	0,96%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	15/11/2024	12/05/2025	USD	250.000,00	250.000,00	251.890,45	250.000,00	6,20%	0,96%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	15/11/2024	12/05/2025	USD	250.000,00	250.000,00	251.890,45	250.000,00	6,20%	0,96%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	29/10/2024	27/10/2025	USD	250.000,00	250.000,00	252.675,37	250.000,00	6,30%	0,97%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	29/10/2024	27/10/2025	USD	250.000,00	250.000,00	252.675,37	250.000,00	6,30%	0,97%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	30/10/2024	13/10/2025	USD	500.000,00	500.000,00	505.350,60	500.000,00	6,50%	1,93%	90%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	19/12/2024	19/06/2026	USD	200.000,00	200.000,00	200.338,64	200.000,00	5,25%	0,77%	90%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	19/12/2024	20/12/2027	USD	500.000,00	500.000,00	500.871,22	500.000,00	5,40%	1,92%	90%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	30/12/2024	05/06/2026	USD	1.003.595,89	1.003.595,89	1.003.737,49	1.003.595,89	5,25%	3,84%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	03/12/2024	28/09/2026	USD	50.000,00	50.000,00	50.243,60	50.000,00	6,45%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	06/12/2024	26/10/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.435,00	100.000,00	6,20%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	06/12/2024	27/10/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.435,00	100.000,00	6,20%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	06/12/2024	28/10/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.435,00	100.000,00	6,20%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	29/10/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.517,22	100.000,00	6,20%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	21/11/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.517,22	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	21/11/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.517,22	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	21/11/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.517,22	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	21/11/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.517,22	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-

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	29/11/2024	21/11/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.517,22	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	21/11/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.517,22	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	21/11/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.517,22	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	21/11/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.517,22	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	07/06/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.552,32	100.000,00	6,40%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	07/06/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.552,32	100.000,00	6,40%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	07/06/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.552,32	100.000,00	6,40%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	07/06/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.552,32	100.000,00	6,40%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	29/11/2024	07/06/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.552,32	100.000,00	6,40%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/11/2024	21/11/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.662,71	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/11/2024	21/11/2027	USD	100.000,00	100.000,00	100.662,71	100.000,00	6,00%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	09/12/2024	20/04/2027	USD	200.000,00	200.000,00	200.759,44	200.000,00	6,50%	0,77%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	09/12/2024	20/04/2027	USD	200.000,00	200.000,00	200.759,44	200.000,00	6,50%	0,77%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	03/12/2024	25/10/2027	USD	200.000,00	200.000,00	200.935,87	200.000,00	6,20%	0,77%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	02/12/2024	25/10/2027	USD	200.000,00	200.000,00	200.937,57	200.000,00	6,20%	0,77%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	02/12/2024	25/10/2027	USD	200.000,00	200.000,00	200.937,57	200.000,00	6,20%	0,77%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/11/2024	22/11/2027	USD	200.000,00	200.000,00	201.325,53	200.000,00	6,00%	0,77%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/11/2024	22/11/2027	USD	200.000,00	200.000,00	201.325,53	200.000,00	6,00%	0,77%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/11/2024	22/11/2027	USD	200.000,00	200.000,00	201.325,53	200.000,00	6,00%	0,77%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/11/2024	22/11/2027	USD	200.000,00	200.000,00	201.325,53	200.000,00	6,00%	0,77%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/11/2024	22/11/2027	USD	200.000,00	200.000,00	201.325,53	200.000,00	6,00%	0,77%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/11/2024	25/10/2027	USD	200.000,00	200.000,00	201.336,61	200.000,00	6,20%	0,77%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/11/2024	25/10/2027	USD	200.000,00	200.000,00	201.336,61	200.000,00	6,20%	0,77%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA CO-MERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	17/06/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.337,00	100.000,00	6,25%	0,38%	90%	-

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 PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	17/06/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.337,00	100.000,00	6,25%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	17/06/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.337,00	100.000,00	6,25%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	17/06/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.337,00	100.000,00	6,25%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	17/06/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.337,00	100.000,00	6,25%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	17/06/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.337,00	100.000,00	6,25%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	17/06/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.337,00	100.000,00	6,25%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	17/06/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.337,00	100.000,00	6,25%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	17/06/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.337,00	100.000,00	6,25%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	11/12/2024	18/06/2025	USD	100.000,00	100.000,00	100.337,00	100.000,00	6,25%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	11/11/2024	14/03/2025	USD	150.000,00	150.000,00	151.284,25	150.000,00	6,60%	0,58%	90%	-
BONOS SUBORDINADOS	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/12/2024	27/02/2025	USD	6.031,19	6.031,19	6.037,67	6.031,19	5,75%	0,02%	90%	-
BONOS SUBORDINADOS	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/12/2024	17/10/2030	USD	30.338,42	30.338,42	30.377,41	30.338,42	6,75%	0,12%	90%	-
BONOS SUBORDINADOS	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/11/2024	27/02/2025	USD	45.624,00	45.624,00	45.954,67	45.624,00	5,75%	0,18%	90%	-
BONOS SUBORDINADOS	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/12/2024	20/11/2030	USD	100.499,32	100.499,32	100.614,96	100.499,32	6,75%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	23/08/2024	24/02/2026	USD	100.000,00	100.000,00	102.243,80	100.000,00	6,00%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/11/2024	17/06/2026	USD	232.635,00	232.635,00	234.334,24	232.635,00	6,15%	0,90%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	30/12/2024	25/05/2026	USD	50.000,00	50.000,00	50.008,36	50.000,00	6,30%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	30/12/2024	25/05/2026	USD	50.000,00	50.000,00	50.008,36	50.000,00	6,30%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	30/12/2024	25/05/2026	USD	50.000,00	50.000,00	50.008,36	50.000,00	6,30%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	30/12/2024	25/05/2026	USD	50.000,00	50.000,00	50.008,36	50.000,00	6,30%	0,19%	90%	-

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	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	30/12/2024	25/05/2026	USD	50.000,00	50.000,00	50.036,21	50.000,00	6,30%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	07/05/2026	USD	100.000,00	100.000,00	100.498,68	100.000,00	6,75%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	07/05/2026	USD	100.000,00	100.000,00	100.498,68	100.000,00	6,75%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	07/05/2026	USD	100.000,00	100.000,00	100.498,68	100.000,00	6,75%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	07/05/2026	USD	100.000,00	100.000,00	100.498,68	100.000,00	6,75%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	SOLAR BANCO S.A.E.	Financiero	Paraguay	03/12/2024	07/05/2026	USD	100.000,00	100.000,00	100.498,68	100.000,00	6,75%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	03/06/2024	12/01/2026	USD	100.000,00	103.840,90	103.974,43	100.000,00	6,75%	0,40%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	03/06/2024	12/01/2026	USD	100.000,00	103.840,90	103.974,43	100.000,00	6,75%	0,40%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	03/06/2024	12/01/2026	USD	100.000,00	103.840,90	103.974,43	100.000,00	6,75%	0,40%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	03/06/2024	12/01/2026	USD	100.000,00	103.840,90	103.974,43	100.000,00	6,75%	0,40%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Financiero	Paraguay	03/06/2024	12/01/2026	USD	100.000,00	103.840,90	103.974,43	100.000,00	6,75%	0,40%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/06/2024	28/07/2025	USD	50.000,00	50.764,55	50.792,21	50.000,00	6,30%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/06/2024	28/07/2025	USD	50.000,00	50.764,55	50.792,21	50.000,00	6,30%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/06/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	101.202,34	101.390,70	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/06/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	101.202,34	101.390,70	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/06/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	101.202,34	101.390,70	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/06/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	101.202,34	101.390,70	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/06/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	101.202,34	101.390,70	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/06/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	101.202,34	101.390,70	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/06/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	101.202,34	101.390,70	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/06/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	101.202,34	101.390,70	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-

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	11/06/2024	21/07/2025	USD	100.000,00	101.202,34	101.390,70	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/06/2024	21/07/2025	USD	200.000,00	203.102,11	202.888,98	200.000,00	6,20%	0,78%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/06/2024	21/07/2025	USD	200.000,00	203.102,11	202.888,98	200.000,00	6,20%	0,78%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	06/08/2024	02/01/2026	USD	100.000,00	100.494,50	101.421,12	100.000,00	6,05%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	06/08/2024	02/01/2026	USD	100.000,00	100.494,50	101.421,12	100.000,00	6,05%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	06/08/2024	02/01/2026	USD	100.000,00	100.494,50	101.421,12	100.000,00	6,05%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	06/08/2024	02/01/2026	USD	100.000,00	100.494,50	101.421,12	100.000,00	6,05%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	30/11/2026	USD	100.000,00	101.227,20	100.736,73	100.000,00	6,45%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	30/11/2026	USD	100.000,00	101.227,20	100.736,73	100.000,00	6,45%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	23/01/2024	30/11/2026	USD	100.000,00	101.227,20	100.736,73	100.000,00	6,45%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/09/2023	01/09/2026	USD	50.000,00	50.588,49	50.469,66	50.000,00	6,43%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/09/2023	01/09/2026	USD	50.000,00	50.588,49	50.469,66	50.000,00	6,43%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/09/2023	01/09/2026	USD	50.000,00	50.588,49	50.469,66	50.000,00	6,43%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/09/2023	01/09/2026	USD	50.000,00	50.588,49	50.469,66	50.000,00	6,43%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/09/2023	01/09/2026	USD	50.000,00	50.588,49	50.469,66	50.000,00	6,43%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/09/2023	01/09/2026	USD	50.000,00	50.588,49	50.469,66	50.000,00	6,43%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/07/2024	02/06/2028	USD	200.000,00	198.679,37	198.995,00	200.000,00	5,75%	0,76%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/07/2024	19/03/2026	USD	100.000,00	100.558,51	100.481,05	100.000,00	6,15%	0,38%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/06/2024	04/04/2025	USD	20.000,00	20.928,12	21.577,40	20.000,00	3,15%	0,08%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/06/2024	15/09/2025	USD	10.000,00	10.493,50	10.828,89	10.000,00	4,25%	0,04%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/06/2024	12/01/2026	USD	15.000,00	15.700,77	16.211,58	15.000,00	4,90%	0,06%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/06/2024	24/01/2025	USD	10.000,00	10.570,77	10.897,07	10.000,00	4,75%	0,04%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/06/2024	18/03/2026	USD	15.000,00	15.526,10	16.034,47	15.000,00	4,90%	0,06%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/06/2024	20/07/2026	USD	15.000,00	15.202,70	15.709,97	15.000,00	4,90%	0,06%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/06/2024	16/12/2026	USD	10.000,00	9.747,76	9.819,01	10.000,00	5,00%	0,04%	90%	-

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 GNB S.A	Financiero	Paraguay	03/07/2024	09/02/2026	USD	60.000,00	60.045,56	60.116,15	60.000,00	5,75%	0,23%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	03/07/2024	09/02/2026	USD	40.000,00	40.030,36	40.077,43	40.000,00	5,75%	0,15%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	28/08/2023	17/02/2025	USD	50.000,00	50.169,71	50.417,29	50.000,00	6,00%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	05/04/2024	19/05/2025	USD	50.000,00	50.688,94	50.494,42	50.000,00	6,00%	0,19%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	26/06/2024	15/01/2026	USD	100.000,00	101.450,10	101.476,86	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	26/06/2024	15/01/2026	USD	100.000,00	101.450,10	101.476,86	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	26/06/2024	15/01/2026	USD	100.000,00	101.450,10	101.476,86	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	26/06/2024	15/01/2026	USD	100.000,00	101.450,10	101.476,86	100.000,00	6,20%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	26/06/2024	15/01/2026	USD	200.000,00	202.900,20	202.953,71	200.000,00	6,20%	0,78%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	26/06/2024	15/01/2026	USD	200.000,00	202.900,20	202.953,71	200.000,00	6,20%	0,78%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	01/07/2024	07/10/2025	USD	500.000,00	509.834,10	509.276,13	500.000,00	6,50%	1,95%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO GNB S.A	Financiero	Paraguay	17/04/2024	13/10/2025	USD	500.000,00	502.299,81	508.407,67	500.000,00	6,50%	1,94%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	30/04/2024	04/08/2026	USD	100.000,00	101.727,75	101.165,63	100.000,00	6,50%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	30/04/2024	04/08/2026	USD	100.000,00	101.727,75	101.165,63	100.000,00	6,50%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	30/04/2024	04/08/2026	USD	100.000,00	101.727,75	101.165,63	100.000,00	6,50%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	30/04/2024	04/08/2026	USD	100.000,00	101.727,75	101.165,63	100.000,00	6,50%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	30/04/2024	04/08/2026	USD	100.000,00	101.727,75	101.165,63	100.000,00	6,50%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	30/04/2024	04/08/2026	USD	100.000,00	101.727,75	101.165,63	100.000,00	6,50%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	13/02/2024	04/08/2026	USD	100.000,00	100.607,16	101.314,06	100.000,00	6,50%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	13/02/2024	04/08/2026	USD	100.000,00	100.607,16	101.314,06	100.000,00	6,50%	0,39%	90%	-
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	13/02/2024	04/08/2026	USD	100.000,00	100.607,16	101.314,06	100.000,00	6,50%	0,39%	90%	-
BONOS FINANCIEROS	BANCO RÍO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/08/2024	02/08/2027	USD	500.000,00	500.000,00	504.986,30	500.000,00	6,50%	1,93%	90%	-
BONOS SUBORDINADOS	BANCO SUDAMERIS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/06/2024	20/11/2030	USD	100.000,00	102.837,30	102.793,91	100.000,00	6,75%	0,39%	90%	-
TOTALES al 31/12/2024							23.538.565,43	23.628.819,35	23.728.830,11	23.536.000,00				
TOTALES al 31/12/2023							5.560.402,32	5.336.280,02	5.335.914,90	5.560.402,32				

4.3) Créditos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se compone de la siguiente manera:

CUENTA	31/12/2024	31/12/2023
Cuentas a Cobrar - Atlas C.B. S.A.	4.171,66	9.935,91
Intereses a Cobrar - Caja de Ahorro	68,04	-
TOTALES	4.239,70	9.935,91

4.4) Acreedores por Operaciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se compone de la siguiente manera:

CUENTA	31/12/2024	31/12/2023
Depositos de clientes a suscribir	(29.094,78)	(10.000,00)
TOTALES	(29.094,78)	(10.000,00)

4.5) Comisiones a pagar a la Administradora

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se compone de la siguiente manera:

CUENTA	31/12/2024	31/12/2023
Comisión por Administración a Pagar - Atlas A.F.P.I.S.A.	(37.727,77)	(7.038,29)
TOTALES	(37.727,77)	(7.038,29)

4.6) Ingresos

A continuación, se exponen los principales ingresos por el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

CUENTA	31/12/2024	31/12/2023 (a)
Renta Bonos Subordinados	3.365,76	-
Renta Bonos Financieros	18.306,30	9.191,78
Renta Certificado Depósito de Ahorro	271.296,21	9.432,78
Resultado por Tenencia Bonos Financieros	21.572,64	-
Resultado por Tenencia Certificado Depósito de Ahorro	15.855,23	9.531,68
Sub Total - Resultados por tenencia de inversiones	330.396,14	28.156,24
Intereses Ganados - Pase Colocador	368.264,68	27.947,08
Intereses Caja de Ahorro	49.292,36	-
Sub Total - Intereses	417.557,04	27.947,08
Ventas Bonos Financieros	254,62	16.543,75
Ventas Certificado Depósito de Ahorro	31.134,38	69,87
Sub Total - Ingreso por venta de inversiones	31.389,00	16.613,62
Otros Ingresos	-	1,26
Sub Total - Otros Ingresos	-	1,26
Totales	779.342,18	72.718,20

(a) Reexposicion de saldos a efectos comparativos

4.7) Egresos

A continuación, se exponen los principales egresos por el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

CUENTA	31/12/2024	31/12/2023 (a)
Comision por Administración	(235.931,18)	(14.778,26)
Sub Total - Comision por Administración	(235.931,18)	(14.778,26)
Resultado por Tenencia Bonos Subordinados	(43,39)	-
Resultado por Tenencia Bonos Subordinados	-	(18.880,06)
Otros Egresos	(0,55)	-
Sub Total - Otros Egresos	(43,94)	(18.880,06)
Totales	(235.975,12)	(33.658,32)

(a) Reexposicion de saldos a efectos comparativos

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 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 esté en conocimiento de la Sociedad Administradora.

NOTA 7
ASUNTOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2024, no existen otros asuntos relevantes que mencionar.

NOTA 8
HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados del FONDO MUTUO DÍA DÓLARES AMERICANOS al 31 de diciembre de 2024.

Informe del Síndico

INFORME DEL SÍNDICO

Señores Accionistas de:

ATLAS ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES S.A.

Presente

Asunción, 31 de marzo de 2025.-

Me es grato informarles que, en cumplimiento de mi mandato y de acuerdo con las disposiciones emanadas del Código Civil y de los Estatutos Sociales, he procedido a revisar el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y las Notas Contables de **ATLAS ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**; así como el Estado de Activo Neto, Estado de Ingresos y Egresos, Estado de Variación del Activo Neto, Estado de Flujos de Efectivo y Notas Contables del **FONDO MUTUO DÍA GUARANÍES** y **FONDO MUTUO DÍA DÓLARES AMERICANOS**, practicados al 31 de diciembre de 2024.

En mi opinión, los Estados Financieros y las notas contables que son presentados se ajustan a la realidad de la situación económica y financiera de Atlas A.F.P.I.S.A. y sus Fondos administrados.

Por todo lo expuesto, me permito aconsejar a los Señores Accionistas la aprobación de los documentos mencionados.

CESAR
EDUARDO
COLL
RODRIGUEZ
César Eduardo Coll Rodríguez
Síndico Titular

Firmado
digitalmente por
CESAR EDUARDO
COLL RODRIGUEZ
Fecha: 2025.03.31
C=PY, CN=César Eduardo Coll Rodríguez

T. (021) 217 5005
D. Edificio Mariscal Center, Av. Mcal. López esq. Dr. Morra
W. www.atlasinversiones.com.py



Atlas Administradora
de Fondos Patrimoniales de
Inversión S.A.

MEMORIA ANUAL 2024