

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

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

US\$ = Dólares Estadounidenses



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

25 de marzo de 2024

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

Hemos examinado los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos (el Fondo Mutuo) administrado por BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (la Sociedad Administradora), los cuales incluyen el estado del activo neto al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de ingresos y egresos, de variación del activo neto y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de políticas significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Sociedad Administradora es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

Alcance

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros de las entidades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno.

PricewaterhouseCoopers S.R.L., Av. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco, Torres del Paseo, Torre 2, Piso 24°, Asunción, Paraguay, T: +595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, www.pwc.com/py

©2024 PricewaterhouseCoopers S.R.L. Todos los derechos reservados. PwC refiere a la sociedad de responsabilidad limitada PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada. Por favor visite pwc.com/structure para más detalles.



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación de los activos netos del Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos al 31 de diciembre 2023 y 2022, los ingresos y egresos, las variaciones del activo neto y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Gastón Scotover (Socio)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 331
Registro de firmas profesionales N° 2
Registro de Auditores Externos CNV N° AE002

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DEL ACTIVO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

		AL 31/12/2023	AL 31/12/2022
ACTIVO			
Disponibilidades	Nota 4.1	2.206.481	7.976.947
Créditos - Operaciones de reporto	Nota 4.2	23.448.730	30.695.171
Inversiones	Nota 4.3	10.661.274	2.287.416
TOTAL ACTIVO BRUTO		36.316.485	40.959.534
PASIVO			
Acreedores por operaciones	Nota 4.4	1.001.011	1.352.688
Comisiones a pagar a la administradora	Nota 4.5	42.259	48.128
TOTAL PASIVO		1.043.270	1.400.816
TOTAL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPE	Nota 5	35.273.215	39.558.718
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		312.729	361.894,34
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE	Nota 3.10	112,79	109,31

CUENTAS DE ORDEN		2023	2022
Cuenta de orden deudora - operaciones de reporto		23.127.000	30.389.000
Cuenta de orden acreedora - operaciones de reporto		23.127.000	30.389.000

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

Iniciado únicamente con
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	AL 31/12/2023	AL 31/12/2022
INGRESOS		
Primas por diferencia de precios - Operaciones de reporto	1.235.856	2.907.601
Resultado por tenencia de inversiones	207.939	150.667
TOTAL INGRESOS	1.443.795	3.058.268
EGRESOS		
Egreso Diferencia de precio	(25.709)	(18.277)
Comisión por Administración	(469.099)	(1.386.389)
TOTAL EGRESOS	(494.808)	(1.404.666)
RESULTADO DEL EJERCICIO	948.987	1.653.602

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024


PricewaterhouseCoopers S.R.L.

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

CUENTAS	APORTES (1)	RESULTADOS (2)	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2022 (1+2)
<u>Saldo a inicio del periodo</u>	36.127.571	3.431.147	39.558.718
<u>Movimientos del periodo:</u>			
Suscripciones	159.680.417		
Rescates	(164.914.907)		
Resultado del período		948.987	
<u>Saldos al final del periodo</u>	30.893.081	4.380.134	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2023 (3+4)
	(3)	(4)	35.273.215

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	AL 31/12/2023	AL 31/12/2022
Actividades operativas		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Incrementos por cancelación de contratos de reporto	7.131.719	29.391.373
Aumento por primas por diferencia de precios - Operaciones de reportos	1.350.578	3.382.168
Cobro intereses de instrumentos financieros	111.775	150.257
Pago por comisiones de administración	(474.968)	(1.459.049)
Disminución por operaciones a finiquitar	(351.676)	-
Incrementos por operaciones a finiquitar	-	1.245.661
Adquisición de instrumentos financieros	(8.090.000)	-
Pago de primas por adquisición de instrumentos financieros	(213.404)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas	(535.976)	32.710.410
Actividades de financiación		
Rescates	(164.914.907)	(379.417.775)
Suscripciones	159.680.417	336.956.308
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	(5.234.490)	(42.461.467)
Saldo a comienzo del periodo	7.976.947	17.728.004
Saldo final de efectivo	2.206.481	7.976.947

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024


PricewaterhouseCoopers S.R.L.

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Inicialado únicamente con
fines de identificación
Asunción

25 MAR 2024

NOTA 1: INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO

a) Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

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

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

La Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) aprobó el registro y el reglamento interno del Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos con fecha 29 de enero de 2019 mediante Resolución CNV N°10E/19. Las modificaciones fueron como sigue: la primera modificación del reglamento interno fue autorizada por Acta de Directorio N°16 de fecha 25 de mayo de 2020, y aprobada por Resolución CNV N° 17E/20 de fecha 10 de junio de 2020, la segunda modificación fue realizada en virtud a lo resuelto en la reunión de Directorio según Acta N° 27 de fecha 05 de febrero de 2021, y aprobado por la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) por Resolución CNV N° 11E/21 de fecha 5 de marzo de 2021.

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

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

Inversiones

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

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

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

Diversificación de las Inversiones

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

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

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 o garantizados por un gobierno internacional que cuente con calificación de riesgo BBB, similar o superiores	0%	100%
Instrumentos emitidos por Banco Nacional de Fomento.	0%	90%
Instrumentos emitidos por Bancos o Entidades Financieras nacionales o extranjeras establecidas legalmente en el país con una calificación en escala local de BBB y superiores.	0%	90%
Títulos de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay y que cuenten con calificación de riesgo local BBB o superior que emitan y coticen en mercados internacionales.	0%	50%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Superintendencia de Valores, emitidos por sociedades nacionales, privadas con una calificación en escala local de BBB y superiores y BBB cp o superior para Bonos Bursátiles de Corto Plazo.	0%	70%
Instrumentos de renta fija inscritos en la Superintendencia de Valores, emitidos por entidades públicas autónomas y descentralizadas (Gobernaciones, Municipalidades y Empresas Públicas) con una calificación en escala local de BBB y superiores.	0%	50%
Títulos de deuda que sean de oferta pública emitidos o garantizados a través de Negocios Fiduciarios regidos por la Ley 921/96 con una calificación en escala local de BBB y superiores.	0%	50%
Otros valores de inversión que determine la CNV por normas de carácter general, siempre que tengan calificación BBB, similar o superior y BBBcp o superior para los Bonos Bursátiles de Corto Plazo	0%	30%

Política de Liquidez

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

Política de Endeudamiento

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

NOTA 2: INFORMACIÓN SOBRE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

2.1 Administradora

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

125 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 10 de julio de 2020, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones Serie Comercial bajo el N° 2 Folio 24 de fecha 20 de agosto del 2020, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Comercio Serie Comercial bajo el N° 2 Folio 24 de fecha 20 de agosto del 2020. Posteriormente, los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 5° concerniente al aumento de capital social hasta la suma de ₡ 20.000.000.000 (Guaraníes veinte mil millones), por Escritura N°140 pasada por el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 06 de agosto de 2021, inscrita en la Dirección de Personas Jurídicas y Comercio bajo el N° 3, folio 41 de fecha 24 de agosto del 2021. Luego, los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 5° concerniente al aumento de capital social hasta la suma de ₡ 100.000.000.000 (Guaraníes cien mil millones), por Escritura N° 119 pasada por el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 11 de agosto de 2022, inscrita en la Dirección de Personas Jurídicas y Comercio bajo el N° 04, folio 57 de fecha 02 de septiembre del 2022. Finalmente, los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 9° a fin de adecuar a lo establecido en la Resolución CNV CG N°35/2023 "Reglamento General del Mercado de Valores" a fin de contemplar que no podrán ser accionistas ni directores, quienes estén comprendidos en la revisión de las listas financieras vinculadas al terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva, señaladas en la normativa de la SEPRELAD, por Escritura N° 58 pasada por el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 04 de mayo de 2023, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Comercio Serie Comercial bajo el N° 5 Folio 68 de fecha 30 de junio del 2023.

2.2 Custodia de títulos

Las entidades designadas como encargadas de la custodia de los títulos valores que puedan ser adquiridos por el Fondo Mutuo serán las siguientes:

Banco Basa S.A., continuadora de Banco Amambay S.A. La Entidad es una sociedad anónima constituida en Paraguay por Escritura Pública N°23 de fecha 17 de febrero de 1992. Durante el año 2017, los estatutos sociales fueron modificados con el fin de adoptar la denominación "Banco Basa S.A." y aumentar el capital social. La modificación ha sido aprobada por el Directorio del Banco Central del Paraguay por Resolución N°14, Acta N°76 de fecha 28 de septiembre de 2017 y formalizada por Escritura Pública N°199 de fecha 30 de octubre de 2017. La inscripción en la Dirección General de Registros Públicos fue realizada el 8 de noviembre de 2017. La Entidad ha comenzado a utilizar comercialmente la denominación de Banco Basa S.A. a partir del año 2018.

Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., fue constituida por Decreto del Poder Ejecutivo N° 38.088 de fecha 20 de marzo de 1978, inscrita en el Registro Público de Comercio en el Año 1978.

Banco Central del Paraguay, regido por la Ley N°489/95 Orgánica del Banco Central del Paraguay y la Ley 6.104/2018 que Modifica y Amplía la Ley 489/95.

Títulos físicos: serán custodiados en la bóveda del Banco Basa S.A., de acuerdo con los procedimientos de seguridad y control de la mencionada entidad, supervisado por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

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

NOTA 3: CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1. Bases de preparación de los Estados Contables.

Bases de contabilización

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación establecidas por la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) a través de CNV CG N°35/23 de 9 de febrero de 2023 – Reglamento General del Mercado de Valores y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Elaborado únicamente con
fines de identificación
Asunción
25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera del Fondo Mutuo, ni en los resultados de sus operaciones. Dichos estados financieros se hallan expresados en dólares estadounidenses histórico (moneda del fondo) conforme a lo establecido por el Reglamento General del Mercado de Valores aprobado mediante Resolución CNV CG N° 35/23 de 9 de febrero de 2023 y el Reglamento Interno del Fondo Mutuo.

3.2. Uso de estimaciones

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

3.3 Periodo

Las informaciones presentadas corresponden al periodo comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, comparativo con el ejercicio 2022.

3.4. Efectivo y equivalente de efectivo

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

3.5 Créditos

Operaciones de reporto

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

3.6. Inversiones

Títulos de deuda renta fija – Bonos

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

3.7 Reconocimiento de ingresos y egresos

Ingresos

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

Egresos

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

Iniciado únicamente con
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

3.8 Gastos operacionales y comisión de la Sociedad Administradora:

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

3.9. Información estadística:

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

Mes	2023			2022		
	Valor Cuota US\$	Activo Neto del Fondo US\$	Nº de participes	Valor Cuota US\$	Activo Neto del Fondo US\$	Nº de participes
Primer trimestre						
Enero	109,59	33.739.611,35	409	106,98	94.197.205,43	334
Febrero	109,84	26.466.413,13	296	107,14	84.816.381,48	341
Marzo	110,12	24.773.498,06	293	107,32	85.401.765,16	352
Segundo trimestre						
Abril	110,40	25.311.163,47	455	107,50	84.665.365,92	361
Mayo	110,68	28.372.438,09	457	107,69	88.725.881,76	381
Junio	110,96	30.667.947,19	476	107,86	99.198.408,03	394
Tercer trimestre						
Julio	111,24	25.513.932,94	444	108,04	75.500.795,05	380
Agosto	111,55	28.267.178,48	467	108,25	54.286.260,94	380
Setiembre	111,86	26.642.604,91	498	108,48	47.471.236,02	406
Cuarto trimestre						
Octubre	112,17	33.644.424,03	515	108,76	51.437.347,14	445
Noviembre	112,48	35.532.268,77	535	109,03	39.726.437,85	451
Diciembre	112,79	35.273.214,91	548	109,31	39.558.718,28	456

3.10. Valorización de cuotas.

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

NOTA 4: COMPOSICIÓN DE CUENTAS

4.1. Disponibilidades.

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

Concepto	Al 31/12/2023	Al 31/12/2022
	US\$	US\$
Primas por operaciones de repo (overnight)	329	1.027
Banco BASA S.A. N° 10100010977	1.002.856	1.352.688
Banco BASA S.A. N° 10100011057 (Reporto overnight)	1.203.295	5.000.000
Banco BASA S.A. N° 10100011057	-	1.623.231
Banco SOLAR N° 0188997	1	1
Total	2.206.481	7.976.947

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

4.2 Créditos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el rubro de Créditos del Fondo Mutuo se halla conformado en su totalidad por operaciones de reporto, las cuales se valúan conforme al criterio expuesto en la nota 3.5.

Las operaciones de reporto son aquellas en que el Fondo Mutuo adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad a su “contraparte” de valores de la misma especie y características el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las operaciones de reporto registradas por el Fondo constituyen reporto con pacto de retro venta por lo que la obligación de la venta al término del contrato se halla reconocida en cuentas de orden a valor nominal.

La composición de las operaciones de reporto con pacto de retro venta, con indicación de la contraparte o reportado al 31 de diciembre de 2023 fue la siguiente:

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
USP75744AB11	MINISTERIO DE HACIENDA	Bonos	5.000	5.000.000	5.158.521	Banco Basa
BB0606	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	505.708	Basa Casa de Bolsa S.A.
BB0607	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	505.708	Basa Casa de Bolsa S.A.
BB0608	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	505.708	Basa Casa de Bolsa S.A.
BB0611	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	505.708	Basa Casa de Bolsa S.A.
EA4342	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	252.743	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA2089	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.740	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA2090	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.740	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA2091	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.740	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA2092	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.740	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA2094	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.740	Basa Casa de Bolsa S.A.
Va a la siguiente página				Inicialado únicamente con fines de identificación	7.754.000	7.937.796

Asunción

25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
Viene de la página anterior				7.754.000	7.937.796	
AA2095	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.740	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA2085	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.486	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA2086	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.486	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA2248	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.864	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA2087	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.253	Basa Casa de Bolsa S.A.
AA2249	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYSAF04F1452	SOLAR BANCO S.A.E	Bonos	376	376.000	381.123	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYVLX06F5915	VILUX S.A.	Bonos	583	583.000	585.391	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYSAF03F1446	SOLAR BANCO S.A.E	Bonos	323	323.000	327.386	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYREG02F0403	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bonos	121	121.000	121.331	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYSAF04F1452	SOLAR BANCO S.A.E	Bonos	110	110.000	111.503	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYFIN01F0959	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Bonos	167	167.000	169.610	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYCEC01F1635	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Bonos	2.440	2.440.000	2.463.472	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYENE01F2836	ENEX PARAGUAY S.A.E.	Bonos	1.008	1.008.000	1.020.139	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYVLX05F5577	VILUX S.A.	Bonos	317	317.000	317.153	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYVLX06F5915	VILUX S.A.	Bonos	163	163.000	163.690	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYBRO02F1560	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Bonos	220	220.000	221.529	Basa Casa de Bolsa S.A.
Va a la página siguiente				14.382.000	14.623.637	

Asunción

25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				14.382.000	14.623.637	
PYENE01F2836	ENEX PARAGUAY S.A.E.	Bonos	456	456.000	461.488	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYCEC01F1635	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Bonos	875	875.000	883.408	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYSUD01F2204	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos	2.504	2.504.000	2.509.782	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos	19	19.000	18.489	Asu Capital CBSA
PYFIN01F0959	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Bonos	118	118.000	119.850	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYSAF01F1422	SOLAR BANCO S.A.E	Bonos	488	488.000	494.695	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYCEC01F1635	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Bonos	355	355.000	358.417	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYREG03F0659	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bonos	195	195.000	195.611	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYENE01F2836	ENEX PARAGUAY S.A.E.	Bonos	500	500.000	506.031	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYSAF02F1439	SOLAR BANCO S.A.E	Bonos	453	453.000	459.190	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Bonos	815	815.000	823.803	Basa Casa de Bolsa S.A.
PYHIL01F3102	HILAGRO S.A.	Bonos	1.967	1.967.000	1.994.329	Basa Casa de Bolsa S.A.
TOTAL AL 31/12/2023				23.127.000	23.448.730	
TOTAL AL 31/12/2022				30.389.000	30.695.171	

<u>Resumen de títulos por tipo al 31/12/2023</u>	Cantidad de títulos	Valor Nominal US\$	Valor contable US\$
Bonos	19.573	19.573.000	19.865.942
Certificado de depósito de ahorro	16	3.554.000	3.582.788
Totales	19.589	23.127.000	23.448.730

<u>Resumen de títulos por tipo al 31/12/2022</u>	Cantidad de títulos	Valor Nominal US\$	Valor contable US\$
Bonos	14.682	14.682.000	14.868.121
Certificado de depósito de ahorro	112	15.707.000	15.827.050
Totales	14.794	30.389.000	30.695.171

Asunción

25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

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

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
USP75744AB11	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	13/04/2023	12/04/2024	US\$	5.000.000	5.000.000	5.158.521	5.000.000	4,40%	13,77%	100%	14,20%
BB0606	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/09/2023	25/03/2024	US\$	501.000	501.000	505.708	501.000	3,50%	1,38%	90%	7,44%
BB0607	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/09/2023	25/03/2024	US\$	501.000	501.000	505.708	501.000	3,50%	1,38%	90%	7,44%
BB0608	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/09/2023	25/03/2024	US\$	501.000	501.000	505.708	501.000	3,50%	1,38%	90%	7,44%
BB0611	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	25/09/2023	25/03/2024	US\$	501.000	501.000	505.708	501.000	3,50%	1,38%	90%	7,44%
EA4342	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	04/10/2023	02/01/2024	US\$	250.000	250.000	252.743	250.000	4,50%	0,69%	90%	0,70%
AA2089	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/10/2023	19/04/2024	US\$	100.000	100.000	100.740	100.000	3,70%	0,28%	90%	2,49%
AA2090	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/10/2023	19/04/2024	US\$	100.000	100.000	100.740	100.000	3,70%	0,28%	90%	2,49%
AA2091	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/10/2023	19/04/2024	US\$	100.000	100.000	100.740	100.000	3,70%	0,28%	90%	2,49%
AA2092	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/10/2023	19/04/2024	US\$	100.000	100.000	100.740	100.000	3,70%	0,28%	90%	2,49%
AA2094	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/10/2023	19/04/2024	US\$	100.000	100.000	100.740	100.000	3,70%	0,28%	90%	2,49%
AA2095	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/10/2023	19/04/2024	US\$	100.000	100.000	100.740	100.000	3,70%	0,28%	90%	2,49%
AA2085	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	14/11/2023	19/04/2024	US\$	100.000	100.000	100.486	100.000	3,70%	0,28%	90%	2,49%
AA2086	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	14/11/2023	19/04/2024	US\$	100.000	100.000	100.486	100.000	3,70%	0,28%	90%	2,49%
AA2248	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	Financiero	Paraguay	24/11/2023	24/05/2024	US\$	200.000	200.000	200.864	200.000	4,15%	0,55%	90%	1,11%
AA2087	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/12/2023	17/04/2024	US\$	100.000	100.000	100.253	100.000	3,70%	0,28%	90%	2,49%
AA2249	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	Financiero	Paraguay	07/12/2023	06/06/2024	US\$	200.000	200.000	200.685	200.000	5,00%	0,55%	90%	1,11%
PYSAF04F1452	SOLAR BANCO S.A.E	Financiero	Paraguay	21/12/2023	02/01/2024	US\$	380.533	380.533	381.123	376.000	5,15%	1,04%	90%	4,88%
Va a la siguiente página		Inicialado únicamente con fines de identificación						8.934.533	9.122.433	8.930.000				

Asunción

25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								8.934.533	9.122.433	8.930.000				
PYVLX06F5915	VILUX S.A.	Corporativo	Paraguay	21/12/2023	02/01/2024	US\$	584.422	584.422	585.391	583.000	5,50%	1,61%	70%	2,94%
PYSAF03F1446	SOLAR BANCO S.A.E	Financiero	Paraguay	21/12/2023	02/01/2024	US\$	326.894	326.894	327.386	323.000	5,00%	0,89%	90%	4,88%
PYREG02F0403	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2023	04/01/2024	US\$	121.229	121.229	121.331	121.000	5,15%	0,33%	90%	0,87%
PYSAF04F1452	SOLAR BANCO S.A.E	Financiero	Paraguay	26/12/2023	04/01/2024	US\$	111.409	111.409	111.503	110.000	5,15%	0,30%	90%	4,88%
PYFIN01F0959	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2023	04/01/2024	US\$	169.471	169.471	169.610	167.000	5,00%	0,46%	90%	0,80%
PYCEC01F1635	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	26/12/2023	03/01/2024	US\$	2.461.408	2.461.408	2.463.472	2.440.000	5,10%	6,72%	70%	17,70%
PYENE01F2836	ENEX PARAGUAY S.A.E.	Corporativo	Paraguay	26/12/2023	03/01/2024	US\$	1.019.268	1.019.268	1.020.139	1.008.000	5,20%	2,78%	70%	7,07%
PYVLX05F5577	VILUX S.A.	Corporativo	Paraguay	26/12/2023	04/01/2024	US\$	318.725	318.725	317.153	317.000	5,20%	0,87%	70%	2,94%
PYVLX06F5915	VILUX S.A.	Corporativo	Paraguay	26/12/2023	05/01/2024	US\$	163.551	163.551	163.690	163.000	5,20%	0,45%	70%	2,94%
PYBRO02F1560	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/12/2023	05/01/2024	US\$	221.392	221.392	221.529	220.000	4,50%	0,61%	90%	0,61%
PYENE01F2836	ENEX PARAGUAY S.A.E.	Corporativo	Paraguay	27/12/2023	05/01/2024	US\$	461.172	461.172	461.488	456.000	5,00%	1,26%	70%	7,07%
PYCEC01F1635	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	27/12/2023	05/01/2024	US\$	882.803	882.803	883.408	875.000	5,00%	2,41%	70%	17,70%
PYSUD01F2204	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/12/2023	04/01/2024	US\$	2.508.322	2.508.322	2.509.782	2.504.000	4,25%	6,89%	90%	13,21%
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/12/2023	17/01/2024	US\$	18.474	18.474	18.489	19.000	6,00%	0,05%	90%	13,21%
PYFIN01F0959	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/12/2023	09/01/2024	US\$	119.785	119.785	119.850	118.000	5,00%	0,32%	90%	0,80%
PYSAF01F1422	SOLAR BANCO S.A.E	Financiero	Paraguay	28/12/2023	08/01/2024	US\$	494.397	494.397	494.695	488.000	5,50%	1,34%	90%	4,88%
PYCEC01F1635	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	28/12/2023	09/01/2024	US\$	358.217	358.217	358.417	355.000	5,10%	0,98%	70%	17,70%
PYREG03F0659	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/12/2023	09/01/2024	US\$	195.493	195.493	195.611	195.000	5,50%	0,54%	90%	0,87%
Va a la siguiente página								19.470.965	19.665.377	19.392.000				

Iniciado únicamente con
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento contrato de reporto	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las inversiones por grupo económico
Viene de la página anterior								19.470.965	19.665.377	19.392.000				
PYENE01F2836	ENEX PARAGUAY S.A.E.	Corporativo	Paraguay	28/12/2023	08/01/2024	US\$	505.753	505.753	506.031	500.000	5,00%	1,38%	70%	7,07%
PYSAF02F1439	SOLAR BANCO S.A.E	Financiero	Paraguay	28/12/2023	08/01/2024	US\$	458.939	458.939	459.190	453.000	5,00%	1,25%	90%	4,88%
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	28/12/2023	02/01/2024	US\$	823.306	823.306	823.803	815.000	5,50%	2,24%	70%	17,70%
PYHIL01F3102	HILAGRO S.A.	Corporativo	Paraguay	28/12/2023	02/01/2024	US\$	1.993.237	1.993.237	1.994.329	1.967.000	5,00%	5,42%	70%	14,26%
TOTAL AL 31/12/2023								23.252.200	23.448.730	23.127.000				
TOTAL AL 31/12/2022								30.382.073	30.695.171	30.389.000				

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024


PricewaterhouseCoopers S.R.L.

	31/12/2023			31/12/2022		
<u>Resumen de Títulos por Sector al 31.12.2023</u>	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal
Financiero	8.680.337	8.712.889	8.648.000	19.843.621	19.973.508	19.847.000
Corporativo	9.571.863	9.577.320	9.479.000	5.538.452	5.562.540	5.542.000
Público	5.000.000	5.158.521	5.000.000	5.000.000	5.159.123	5.000.000
Totales	23.252.200	23.448.730	23.127.000	30.382.073	30.695.171	30.389.000

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

4.3. Inversiones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el rubro de Inversiones del Fondo Mutuo se halla conformado en su totalidad por instrumentos de renta fija ,las cuales se valúan conforme al criterio expuesto en la nota 3.6.

La composición de la cartera de inversiones es la siguiente:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	10/09/2021	06/12/2029	US\$	2.154.000,00	2.338.423	2.269.552	2.154.000	6,75%	5,93%	90%	13,21%
PYHIL01F3102	HILAGRO S.A.	Corporativo	Paraguay	24/10/2023	18/03/2032	US\$	1.270.000,00	1.304.685	1.316.858	1.270.000	5,35%	3,50%	70%	14,26%
PYHIL01F3102	HILAGRO S.A.	Corporativo	Paraguay	31/10/2023	18/03/2032	US\$	300.000,00	308.501	311.085	300.000	5,35%	0,83%	70%	14,26%
PYHIL01F3102	HILAGRO S.A.	Corporativo	Paraguay	28/11/2023	18/03/2032	US\$	1.500.000,00	1.548.662	1.555.742	1.500.000	5,35%	4,13%	70%	14,26%
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	25/10/2023	21/04/2028	US\$	1.000.000,00	1.054.630	1.049.191	1.000.000	6,00%	2,75%	70%	17,70%
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	26/10/2023	21/04/2028	US\$	100.000,00	105.480	104.921	100.000	6,00%	0,28%	70%	17,70%
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	30/11/2023	21/04/2028	US\$	300.000,00	313.467	314.810	300.000	6,00%	0,83%	70%	17,70%
PYCEC01F1635	CEMENTOS CONCEPCION SAE	Corporativo	Paraguay	29/11/2023	17/07/2031	US\$	420.000,00	428.774	430.688	420.000	5,25%	1,16%	70%	17,70%
PYENE01F2836	ENEX PARAGUAY S.A.E.	Corporativo	Paraguay	30/10/2023	11/01/2029	US\$	550.000,00	576.019	580.886	550.000	6,00%	1,51%	70%	7,07%
FA4348	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
Va a la siguiente página								8.080.590	8.036.234	7.694.000				

Asunción

25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
Viene de la siguiente página								8.080.590	8.036.234	7.694.000				
FA4349	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4350	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4351	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4352	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4353	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4354	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4355	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4356	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4357	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4358	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4359	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4360	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4361	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4362	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
Va a la siguiente página								9.507.876	9.471.248	9.094.000				

25 MAR 2024

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
Viene de la siguiente página								9.507.876	9.471.248	9.094.000				
FA4363	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4364	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4365	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4366	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
FA4367	BANCO GNB PARAGUAY S.A	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/04/2025	US\$	100.000,00	101.949	102.501	100.000	6,10%	0,28%	90%	5,64%
NB0017	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90%	7,44%
NB0018	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90%	7,44%
NB0019	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90%	7,44%
NB0021	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90%	7,44%
NB0022	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90%	7,44%
NB0023	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90%	7,44%
NB0024	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90%	7,44%
Va a la siguiente página		Iniciado únicamente con fines de identificación						10.380.487	10.348.572	9.944.000				

Asunción

25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra del título	Fecha de vencimiento del título	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Tasa de rendimiento	% de las colocaciones en relación a los Activos de Fondo	Límite Máximo de las colocaciones por tipo de instrumento s/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
Viene de la siguiente página								10.380.487	10.348.572	9.944.000				
NB0025	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90 %	7,44%
NB0026	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90%	7,44%
NB0027	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90%	7,44%
NB0029	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90%	7,44%
NB0030	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90%	7,44%
NB0031	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	22/11/2023	21/08/2026	US\$	50.000,00	51.838	52.117	50.000	6,43%	0,14%	90%	7,44%
TOTAL AL 31/12/2023								10.691.515	10.661.274	10.244.000				
TOTAL AL 31/12/2022								2.338.423	2.287.416	2.154.000				

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

4.4. Acreedores por operaciones

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Al 31/12/2023	Al 31/12/2022
	US\$	US\$
Cuotapartistas a suscribir	-	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1762	-	200
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 3369	-	2.000
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 446	-	350.000
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2308	-	1.000.000
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 3236	-	200
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 901	-	288
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2058	911	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 6800	1.000.000	-
Rescates a pagar		
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 9317	100	-
Total	1.001.011	1.352.688

4.5. Comisiones a pagar a la Administradora.

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Al 31/12/2023	Al 31/12/2022
	US\$	US\$
Basa A.F.P.I.S.A.	42.259	48.128
Total	42.259	48.128

NOTA 5: ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPES

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

NOTA 6: GESTIÓN DE RIESGOS

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

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

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

NOTA 7: CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen situaciones contingentes, ni reclamos que esté en conocimiento de la Sociedad Administradora.

NOTA 8: HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados del Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos al 31 de diciembre de 2023.

Iniciado únicamente con
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC

PricewaterhouseCoopers S.R.L.