

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

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

30 de marzo de 2023

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 2022 y 2021 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 Comisión Nacional de Valores 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 Comisión Nacional de Valores. 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

©2023 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 2022 y 2021, los ingresos y gastos, 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 Comisión Nacional de Valores y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

César Lora Moretto (Socio)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 727
Registro de firmas profesionales N° 2
Registro de Auditores Externos CNV N° AE 002

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS**ESTADO DEL ACTIVO NETO****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021***(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

		AL 31.12.2022	AL 31.12.2021
ACTIVO			
Disponibilidades	Nota 4.1	7.976.947	17.728.004
Créditos - Operaciones de reporto	Nota 4.2	30.695.171	60.561.111
Inversiones	Nota 4.3	2.287.416	2.305.283
TOTAL ACTIVO BRUTO		40.959.534	80.594.398
PASIVO			
Acreedores por operaciones	Nota 4.4	1.352.688	107.027
Comisiones a pagar a la administradora	Nota 4.5	48.128	120.788
TOTAL PASIVO		1.400.816	227.815
TOTAL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES	Nota 5	39.558.718	80.366.583
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		361.894,34	752.535,96
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE	Nota 3.10	109,31	106,79

CUENTAS DE ORDEN		2022	2021
Cuenta de orden deudora - operaciones de reporto		30.389.000	59.931.685
Cuenta de orden acreedora - operaciones de reporto		30.389.000	59.931.685

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

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021.
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	AL 31.12.2022	AL 31.12.2021
INGRESOS		
Primas por diferencia de precios - Operaciones de reporto	2.907.601	2.320.748
Resultado por tenencia de inversiones	150.667	45.013
TOTAL INGRESOS	3.058.268	2.365.761
EGRESOS		
Primas por diferencia de precios - Inversiones	(18.277)	(5.661)
Comisión por Administración	(1.386.389)	(1.221.730)
TOTAL EGRESOS	(1.404.666)	(1.227.391)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.653.602	1.138.370

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

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021.

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

CUENTAS	APORTES (1)	RESULTADOS (2)	TOTAL ACTIVO NETO AL 31.12.2021 (1+2)
<u>Saldo a inicio del periodo</u>	78.589.038	1.777.545	80.366.583
<u>Movimientos del periodo:</u>			
Suscripciones	336.956.308		
Rescates	(379.417.775)		
Resultado del período		1.653.602	
<u>Saldos al final del periodo</u>	36.127.571	3.431.147	TOTAL ACTIVO NETO AL 31.12.2022 (3+4)
	(3)	(4)	39.558.718

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

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021.
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	AL 31.12.2022	AL 31.12.2021
Actividades operativas		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Colocaciones en contratos de reporto	-	(34.103.668)
Incrementos por cancelación de contratos de reporto	29.391.373	-
Aumento por primas por diferencia de precios - Operaciones de reportos	3.382.168	1.881.735
Adquisición de instrumentos financieros	-	(2.154.000)
Cobro intereses de instrumentos financieros	150.257	38.639
Pago primas por diferencia de precios	-	(150.571)
Pago por comisiones de administración	(1.459.049)	(1.183.994)
Incrementos por operaciones a finiquitar	1.245.661	107.027
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas	32.710.410	(35.564.832)
Actividades de financiación		
Rescates	(379.417.775)	(190.216.617)
Suscripciones	336.956.308	232.238.601
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	(42.461.467)	42.021.984
Saldo a comienzo del periodo	17.728.004	11.270.852
Saldo final de efectivo	7.976.947	17.728.004

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

FONDO MUTUO VISTA DÓLARES AMERICANOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON
EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021.
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1: INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO

a) Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos

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 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 Comisión Nacional de Valores por Resolución CNV N° 11E/21 de fecha 05 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:

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 Comisión Nacional 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 Comisión Nacional 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%

Así mismo, LA ADMINISTRADORA está facultada a realizar operaciones de reporto con los títulos que correspondan a las categorías del presente artículo, según lo establecido en la Resolución CNV CG N° 30/21 Título 19 Capítulo 6 Artículo 1° inc. I). Estas operaciones de reporto tendrán como plazo máximo 365 días y podrán alcanzar hasta el 100% del patrimonio del fondo.

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 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, inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones con Matricula Jurídica N°16.939 Serie Comercial bajo el N°1 Folio 1 en fecha 21 de diciembre 2018, Sección Comercio Matricula Comercial Serie Comercial bajo el N°1 Folio 1/22 en fecha 21 de diciembre de 2018 e inscripta en la Comisión Nacional de Valores según Resolución CNV N°10E/19. Las modificaciones al capital de la Sociedad Administradora fueron realizadas como sigue: la primera en su artículo 5° concerniente al aumento de capital hasta la suma de ¢ 10.000.000.000 por Escritura N° 125 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 10 de julio de 2020, inscripta 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, la segunda modificación fue en su artículo 5° concerniente al aumento de capital hasta la suma de ¢ 20.000.000.000 por Escritura N° 140 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 06 de agosto de 2021, inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Comercio bajo el N°03 Folio 41 de fecha 24 de agosto de 2021 y la tercera modificación fue 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, inscripta en la Dirección de Personas Jurídicas y Comercio bajo el N° 04, folio 57 de fecha 02 de septiembre del 2022.

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, inscripta 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, supervisados 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 Comisión Nacional de Valores a través de CNV CG N°30/21 de 09 de septiembre de 2021 – Reglamento General del Mercado de Valores y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

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° 30/21 de 09 de septiembre de 2021 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 2022, comparativo con el ejercicio 2021.

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.

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	2022			2021		
	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	106,98	94.197.205,43	334	104,85	37.042.446,67	140
Febrero	107,14	84.816.381,48	341	105,01	44.554.304,22	152
Marzo	107,32	85.401.765,16	352	105,19	54.948.063,30	171
Segundo trimestre						
Abril	107,50	84.665.365,92	361	105,37	56.160.092,49	177
Mayo	107,69	88.725.881,76	381	105,55	53.694.540,13	197
Junio	107,86	99.198.408,03	394	105,72	54.304.390,19	226
Tercer trimestre						
Julio	108,04	75.500.795,05	380	105,90	53.377.971,56	237
Agosto	108,25	54.286.260,94	380	106,08	56.255.644,50	258
Setiembre	108,48	47.471.236,02	406	106,26	58.177.380,98	267
Cuarto trimestre						
Octubre	108,76	51.437.347,14	445	106,44	60.481.458,96	286
Noviembre	109,03	39.726.437,85	451	106,61	76.858.815,91	308
Diciembre	109,31	39.558.718,28	456	106,79	80.366.582,69	318

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 31/12/2022 US\$	Al 31/12/2021 US\$
Banco BASA S.A. N° 10100009159	-	12.620.292
Banco BASA S.A. N° 10100009159 (Reporto overnight)	-	5.000.000
Banco BASA S.A. N° 10100011057	1.623.231	-
BANCO BASA S.A. N° 10100011057 (Reporto overnight)	5.000.000	-
Primas por operaciones de repo (overnight)	1.027	685
Banco BASA S.A. N° 10100006936	-	103.700
Banco BASA S.A. N° 10100010977	1.352.688	3.327
Banco SOLAR N° 0188997	1	-
Total	7.976.947	17.728.004

4.2 Créditos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, 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 2022 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	5.159.123	Banco Basa S.A. S.A.
AA2598	FINANCIERA PARAGUAYO - JAPONESA S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.727	Basa Casa de Bolsa SA
AA2600	FINANCIERA PARAGUAYO - JAPONESA S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.727	Basa Casa de Bolsa SA
AA2601	FINANCIERA PARAGUAYO - JAPONESA S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.727	Basa Casa de Bolsa SA
AA2270	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.601	Basa Casa de Bolsa SA
AA2271	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.601	Basa Casa de Bolsa SA
AA2272	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.601	Basa Casa de Bolsa SA
AA2273	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.601	Basa Casa de Bolsa SA
AA2274	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.601	Basa Casa de Bolsa SA
AA2275	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.601	Basa Casa de Bolsa SA
AA2276	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.601	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la siguiente página				5.850.000	6.022.515	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				5.850.000	6.022.515	
AA2277	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.601	Basa Casa de Bolsa SA
AA2278	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.601	Basa Casa de Bolsa SA
AA2279	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.601	Basa Casa de Bolsa SA
AX6468	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.910	Basa Casa de Bolsa SA
UH0822	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	102.137	Basa Casa de Bolsa SA
UH0823	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	102.137	Basa Casa de Bolsa SA
UH0824	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	102.137	Basa Casa de Bolsa SA
UH0825	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	102.137	Basa Casa de Bolsa SA
UH0826	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	102.137	Basa Casa de Bolsa SA
BB0605	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	507.012	Basa Casa de Bolsa SA
BB0606	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	507.012	Basa Casa de Bolsa SA
BB0607	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	507.012	Basa Casa de Bolsa SA
BB0608	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	507.012	Basa Casa de Bolsa SA
AA1767	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.581	Basa Casa de Bolsa SA
AA1768	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.581	Basa Casa de Bolsa SA
AA1769	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.581	Basa Casa de Bolsa SA
AA1770	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.581	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la siguiente página				9.104.000	9.323.284	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				9.104.000	9.323.284	
AA1771	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.581	Basa Casa de Bolsa SA
AA1772	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.581	Basa Casa de Bolsa SA
AA1773	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.581	Basa Casa de Bolsa SA
AA1774	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.581	Basa Casa de Bolsa SA
AA1775	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.581	Basa Casa de Bolsa SA
AA1776	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	101.581	Basa Casa de Bolsa SA
BB0478	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	508.824	Basa Casa de Bolsa SA
JA4295	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.444	Basa Casa de Bolsa SA
JA4296	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.444	Basa Casa de Bolsa SA
JA4299	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.444	Basa Casa de Bolsa SA
JA4300	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.444	Basa Casa de Bolsa SA
JA4301	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.444	Basa Casa de Bolsa SA
JA4302	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.444	Basa Casa de Bolsa SA
JA4303	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.444	Basa Casa de Bolsa SA
PYATM02F3716	AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.	Bonos	100	100.000	101.173	Basa Casa de Bolsa SA
PYCON05F7989	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bonos	50	50.000	50.586	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bonos	300	300.000	302.860	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la siguiente página				11.005.000	11.249.318	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				11.005.000	11.249.318	
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bonos	150	150.000	151.644	Basa Casa de Bolsa SA
PYATM02F3716	AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.	Bonos	55	55.000	55.603	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bonos	150	150.000	151.623	Basa Casa de Bolsa SA
PYAPC02F3282	ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Bonos	200	200.000	202.080	Basa Casa de Bolsa SA
PYAPC01F3275	ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Bonos	300	300.000	303.120	Basa Casa de Bolsa SA
AA2089	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.770	Basa Casa de Bolsa SA
AA2088	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.770	Basa Casa de Bolsa SA
AA2087	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.770	Basa Casa de Bolsa SA
AA2086	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.770	Basa Casa de Bolsa SA
AA2085	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.770	Basa Casa de Bolsa SA
AA2094	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.770	Basa Casa de Bolsa SA
AA2095	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.770	Basa Casa de Bolsa SA
AA2092	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.770	Basa Casa de Bolsa SA
AA2091	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.770	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la siguiente página				12.760.000	13.020.317	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				12.760.000	13.020.317	
AA2090	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.770	Basa Casa de Bolsa SA
UH0908	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0909	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0910	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0911	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0912	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0913	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0914	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0915	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0916	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0917	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0918	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0919	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0920	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0906	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0907	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
UH0921	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	50.000	50.377	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la siguiente página				13.660.000	13.927.113	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				13.660.000	13.927.113	
UH0922	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.753	Basa Casa de Bolsa SA
UH0923	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.753	Basa Casa de Bolsa SA
UH0924	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.753	Basa Casa de Bolsa SA
UH0925	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.753	Basa Casa de Bolsa SA
UH0926	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.753	Basa Casa de Bolsa SA
UH0927	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.753	Basa Casa de Bolsa SA
UH0928	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.753	Basa Casa de Bolsa SA
BB0609	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	504.500	Basa Casa de Bolsa SA
BB0611	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000	504.500	Basa Casa de Bolsa SA
PYFIN01F0959	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Bonos	300	300.000	302.095	Basa Casa de Bolsa SA
PYBRI02F2889	BRICAPAR S.A.	Bonos	11	11.000	11.066	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bonos	83	83.000	83.500	Basa Casa de Bolsa SA
PYCON07F8498	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bonos	40	40.000	39.056	Asu Capital Casa de Bolsa S.A.
BB4525	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000	502.261	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC01F1635	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bonos	1.700	1.700.000	1.707.452	Basa Casa de Bolsa SA
BB4524	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000	502.055	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la siguiente página				18.496.000	18.788.871	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				18.496.000	18.788.871	
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bonos	409	409.000	410.680	Basa Casa de Bolsa SA
PYBRI02F2889	BRICAPAR S.A.	Bonos	19	19.000	17.672	Asu Capital Casa de Bolsa S.A.
PYGPE04F4330	GP S.A.	Bonos	25	25.000	23.722	Asu Capital Casa de Bolsa S.A.
BB4523	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000	501.370	Basa Casa de Bolsa SA
PYREG03F0659	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bonos	43	43.000	43.118	Basa Casa de Bolsa SA
PYSAF04F1452	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Bonos	336	336.000	336.828	Basa Casa de Bolsa SA
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos	60	60.000	58.322	Asu Capital Casa de Bolsa S.A.
AA2248	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.438	Basa Casa de Bolsa SA
AA2249	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.438	Basa Casa de Bolsa SA
AA2250	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.438	Basa Casa de Bolsa SA
AA2251	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.438	Basa Casa de Bolsa SA
AA2252	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.438	Basa Casa de Bolsa SA
AA2253	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.219	Basa Casa de Bolsa SA
AA2254	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.219	Basa Casa de Bolsa SA
AA2255	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.219	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la siguiente página				21.188.000	21.483.430	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				21.188.000	21.483.430	
AA2256	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.219	Basa Casa de Bolsa SA
AA2257	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.219	Basa Casa de Bolsa SA
AA2258	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.219	Basa Casa de Bolsa SA
AA2259	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.219	Basa Casa de Bolsa SA
AA2260	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.219	Basa Casa de Bolsa SA
AA2261	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.219	Basa Casa de Bolsa SA
AA2262	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.219	Basa Casa de Bolsa SA
PYSAF03F1446	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Bonos	17	17.000	17.037	Basa Casa de Bolsa SA
PYSAF01F1422	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Bonos	538	538.000	538.958	Basa Casa de Bolsa SA
PYSAF02F1439	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Bonos	453	453.000	453.808	Basa Casa de Bolsa SA
PYSUD01F2204	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos	2.282	2.282.000	2.286.064	Basa Casa de Bolsa SA
PYENE01F2836	ENEX PARAGUAY S.A.E.	Bonos	40	40.000	39.249	Asu Capital Casa de Bolsa S.A.
PYCON06F7996	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bonos	21	21.000	20.585	Asu Capital Casa de Bolsa S.A.
AA1368	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	1.200.000	1.201.809	Basa Casa de Bolsa SA
Viene de la página anterior				26.439.000	26.742.473	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				26.439.000	26.742.473	
EA4342	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000	250.205	Basa Casa de Bolsa SA
UH0807	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0808	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0809	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0810	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0811	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0812	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0813	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0814	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0815	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0816	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0817	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0818	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0819	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
UH0820	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la siguiente página				28.089.000	28.393.828	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Viene de la página anterior				28.089.000	28.393.828	
UH0821	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000	100.082	Basa Casa de Bolsa SA
BB4314	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	200.000	200.164	Basa Casa de Bolsa SA
PYHIL01F3102	HILAGRO S.A.	Bonos	2.000	2.000.000	2.001.094	Basa Casa de Bolsa SA
TOTAL AL 31.12.2022				30.389.000	30.695.171	
TOTAL AL 31.12.2021				59.931.685	60.561.111	

<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

<u>Resumen de títulos por tipo al 31.12.2021</u>	Cantidad de títulos	Valor Nominal US\$	Valor contable US\$
Bonos	11.438	21.196.000	21.302.926
Certificado de depósito de ahorro	167	38.735.685	39.258.185
Totales	11.605	59.931.685	60.561.111

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

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporte	Fecha de vencimiento contrato de reporte	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	12/04/2022	12/04/2023	US\$	5.000.000	5.000.000	5.159.123	5.000.000	4,40%	12,60%	100%	12,60%
AA2598	FINANCIERA PARAGUAYO - JAPONESA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	08/07/2022	06/01/2023	US\$	50.000	50.000	50.727	50.000	3,00%	0,12%	90%	0,37%
AA2600	FINANCIERA PARAGUAYO - JAPONESA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	08/07/2022	06/01/2023	US\$	50.000	50.000	50.727	50.000	3,00%	0,12%	90%	0,37%
AA2601	FINANCIERA PARAGUAYO - JAPONESA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	08/07/2022	06/01/2023	US\$	50.000	50.000	50.727	50.000	3,00%	0,12%	90%	0,37%
AA2270	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	US\$	100.000	100.000	101.601	100.000	3,50%	0,25%	90%	3,22%
AA2271	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	US\$	100.000	100.000	101.601	100.000	3,50%	0,25%	90%	3,22%
AA2272	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	US\$	100.000	100.000	101.601	100.000	3,50%	0,25%	90%	3,22%
AA2273	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	US\$	100.000	100.000	101.601	100.000	3,50%	0,25%	90%	3,22%
AA2274	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	US\$	100.000	100.000	101.601	100.000	3,50%	0,25%	90%	3,22%
AA2275	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	US\$	100.000	100.000	101.601	100.000	3,50%	0,25%	90%	3,22%
AA2276	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	US\$	100.000	100.000	101.601	100.000	3,50%	0,25%	90%	3,22%
AA2277	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	US\$	100.000	100.000	101.601	100.000	3,50%	0,25%	90%	3,22%
AA2278	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	US\$	100.000	100.000	101.601	100.000	3,50%	0,25%	90%	3,22%
AA2279	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	US\$	100.000	100.000	101.601	100.000	3,50%	0,25%	90%	3,22%
AX6468	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/07/2022	17/01/2023	US\$	50.000	50.000	50.910	50.000	4,00%	0,12%	90%	4,39%
UH0822	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/07/2022	27/01/2023	US\$	100.000	100.000	102.137	100.000	5,00%	0,25%	90%	8,48%
UH0823	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/07/2022	27/01/2023	US\$	100.000	100.000	102.137	100.000	5,00%	0,25%	90%	8,48%
UH0824	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/07/2022	27/01/2023	US\$	100.000	100.000	102.137	100.000	5,00%	0,25%	90%	8,48%
Va a la siguiente página								6.500.000	6.684.635	6.500.000				

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporto	Fecha de vencimiento o contrato de reporte	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								6.500.000	6.684.635	6.500.000				
UH0825	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/07/2022	27/01/2023	US\$	100.000	100.000	102.137	100.000	5,00%	0,25%	90%	8,48%
UH0826	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/07/2022	27/01/2023	US\$	100.000	100.000	102.137	100.000	5,00%	0,25%	90%	8,48%
BB0605	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/08/2022	06/02/2023	US\$	501.000	501.000	507.012	501.000	3,00%	1,24%	90%	8,66%
BB0606	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/08/2022	06/02/2023	US\$	501.000	501.000	507.012	501.000	3,00%	1,24%	90%	8,66%
BB0607	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/08/2022	06/02/2023	US\$	501.000	501.000	507.012	501.000	3,00%	1,24%	90%	8,66%
BB0608	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	08/08/2022	06/02/2023	US\$	501.000	501.000	507.012	501.000	3,00%	1,24%	90%	8,66%
AA1767	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	10/08/2022	08/02/2023	US\$	100.000	100.000	101.581	100.000	4,00%	0,25%	90%	4,94%
AA1768	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	10/08/2022	08/02/2023	US\$	100.000	100.000	101.581	100.000	4,00%	0,25%	90%	4,94%
AA1769	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	10/08/2022	08/02/2023	US\$	100.000	100.000	101.581	100.000	4,00%	0,25%	90%	4,94%
AA1770	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	10/08/2022	08/02/2023	US\$	100.000	100.000	101.581	100.000	4,00%	0,25%	90%	4,94%
AA1771	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	10/08/2022	08/02/2023	US\$	100.000	100.000	101.581	100.000	4,00%	0,25%	90%	4,94%
AA1772	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	10/08/2022	08/02/2023	US\$	100.000	100.000	101.581	100.000	4,00%	0,25%	90%	4,94%
AA1773	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	10/08/2022	08/02/2023	US\$	100.000	100.000	101.581	100.000	4,00%	0,25%	90%	4,94%
Va a la siguiente página								9.404.000	9.628.024	9.404.000				

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								9.404.000	9.628.024	9.404.000				
AA1774	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	10/08/2022	08/02/2023	US\$	100.000	100.000	101.581	100.000	4,00%	0,25%	90%	4,94%
AA1775	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	10/08/2022	08/02/2023	US\$	100.000	100.000	101.581	100.000	4,00%	0,25%	90%	4,94%
AA1776	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	10/08/2022	08/02/2023	US\$	100.000	100.000	101.581	100.000	4,00%	0,25%	90%	4,94%
BB0478	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	09/09/2022	10/03/2023	US\$	501.000	501.000	508.824	501.000	5,00%	1,24%	90%	8,66%
JA4295	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	15/09/2022	16/03/2023	US\$	50.000	50.000	50.444	50.000	3,00%	0,12%	90%	0,86%
JA4296	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	15/09/2022	16/03/2023	US\$	50.000	50.000	50.444	50.000	3,00%	0,12%	90%	0,86%
JA4299	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	15/09/2022	16/03/2023	US\$	50.000	50.000	50.444	50.000	3,00%	0,12%	90%	0,86%
JA4300	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	15/09/2022	16/03/2023	US\$	50.000	50.000	50.444	50.000	3,00%	0,12%	90%	0,86%
JA4301	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	15/09/2022	16/03/2023	US\$	50.000	50.000	50.444	50.000	3,00%	0,12%	90%	0,86%
JA4302	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	15/09/2022	16/03/2023	US\$	50.000	50.000	50.444	50.000	3,00%	0,12%	90%	0,86%
JA4303	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	15/09/2022	16/03/2023	US\$	50.000	50.000	50.444	50.000	3,00%	0,12%	90%	0,86%
PYATM02F3716	AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.	Corporativo	Paraguay	16/09/2022	17/03/2023	US\$	100.000	100.000	101.173	100.000	4,00%	0,25%	70%	0,38%
PYCON05F7989	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	16/09/2022	17/03/2023	US\$	50.000	50.000	50.586	50.000	4,00%	0,12%	90%	0,27%
Va a la siguiente página								10.705.000	10.946.458	10.705.000				

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								10.705.000	10.946.458	10.705.000				
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	06/10/2022	06/04/2023	US\$	300.000	300.000	302.860	300.000	4,00%	0,74%	70%	6,85%
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	13/10/2022	13/04/2023	US\$	150.000	150.000	151.644	150.000	5,00%	0,37%	70%	6,85%
PYATM02F3716	AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.	Corporativo	Paraguay	13/10/2022	13/04/2023	US\$	55.000	55.000	55.603	55.000	5,00%	0,14%	70%	0,38%
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	14/10/2022	14/04/2023	US\$	150.000	150.000	151.623	150.000	5,00%	0,37%	70%	6,85%
PYAPC02F3282	ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Corporativo	Paraguay	20/10/2022	20/04/2023	US\$	200.000	200.000	202.080	200.000	5,20%	0,49%	70%	1,23%
PYAPC01F3275	ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Corporativo	Paraguay	20/10/2022	20/04/2023	US\$	300.000	300.000	303.120	300.000	5,20%	0,74%	70%	1,23%
AA2089	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	21/10/2022	21/04/2023	US\$	100.000	100.000	100.770	100.000	3,90%	0,25%	90%	4,94%
AA2088	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	21/10/2022	21/04/2023	US\$	100.000	100.000	100.770	100.000	3,90%	0,25%	90%	4,94%
Va a la siguiente página								12.060.000	12.314.928	12.060.000				

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								12.060.000	12.314.928	12.060.000				
AA2087	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	21/10/2022	21/04/2023	US\$	100.000	100.000	100.770	100.000	3,90%	0,25%	90%	4,94%
AA2086	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	21/10/2022	21/04/2023	US\$	100.000	100.000	100.770	100.000	3,90%	0,25%	90%	4,94%
AA2085	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	21/10/2022	21/04/2023	US\$	100.000	100.000	100.770	100.000	3,90%	0,25%	90%	4,94%
AA2094	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	21/10/2022	21/04/2023	US\$	100.000	100.000	100.770	100.000	3,90%	0,25%	90%	4,94%
AA2095	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	21/10/2022	21/04/2023	US\$	100.000	100.000	100.770	100.000	3,90%	0,25%	90%	4,94%
AA2092	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	21/10/2022	21/04/2023	US\$	100.000	100.000	100.770	100.000	3,90%	0,25%	90%	4,94%
AA2091	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	21/10/2022	21/04/2023	US\$	100.000	100.000	100.770	100.000	3,90%	0,25%	90%	4,94%
Va a la siguiente página								12.760.000	13.020.318	12.760.000				

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								12.760.000	13.020.318	12.760.000				
AA2090	GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	Financiero	Paraguay	21/10/2022	21/04/2023	US\$	100.000	100.000	100.770	100.000	3,90%	0,25%	90%	4,94%
UH0908	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0909	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0910	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0911	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0912	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0913	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0914	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0915	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0916	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0917	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
Va a la siguiente página								13.360.000	13.624.858	13.360.000				

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								13.360.000	13.624.858	13.360.000				
UH0918	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	0,12%
UH0919	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0920	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0906	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0907	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0921	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	50.000	50.000	50.377	50.000	5,00%	0,12%	90%	8,48%
UH0922	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	100.000	100.000	100.753	100.000	5,00%	0,25%	90%	8,48%
UH0923	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	100.000	100.000	100.753	100.000	5,00%	0,25%	90%	8,48%
UH0924	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	100.000	100.000	100.753	100.000	5,00%	0,25%	90%	8,48%
Va a la siguiente página								13.960.000	14.229.379	13.960.000				

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								13.960.000	14.229.379	13.960.000				
UH0925	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	100.000	100.000	100.753	100.000	5,00%	0,25%	90%	8,48%
UH0926	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	100.000	100.000	100.753	100.000	5,00%	0,25%	90%	8,48%
UH0927	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	100.000	100.000	100.753	100.000	5,00%	0,25%	90%	8,48%
UH0928	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/11/2022	08/05/2023	US\$	100.000	100.000	100.753	100.000	5,00%	0,25%	90%	8,48%
BB0609	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/11/2022	12/05/2023	US\$	501.000	501.000	504.500	501.000	5,00%	1,23%	90%	8,66%
BB0611	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	11/11/2022	12/05/2023	US\$	501.000	501.000	504.500	501.000	5,00%	1,23%	90%	8,66%
PYFIN01F0959	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/11/2022	12/05/2023	US\$	300.000	300.000	302.095	300.000	5,00%	0,74%	90%	3,22%
PYBRI02F2889	BRICAPAR S.A.	Corporativo	Paraguay	18/11/2022	19/05/2023	US\$	11.000	11.000	11.066	11.000	5,00%	0,03%	70%	0,07%
Va a la siguiente página								15.673.000	15.954.552	15.673.000				

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de alta contrato de reporte	Fecha de vencimiento contrato de reporte	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								15.673.000	15.954.552	15.673.000				
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	18/11/2022	19/05/2023	US\$	83.000	83.000	83.500	83.000	5,00%	0,20%	70%	6,85%
PYCON07F8498	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	22/11/2022	23/01/2023	US\$	40.000	38.864	39.056	40.000	4,50%	0,10%	90%	0,27%
BB4525	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2022	30/05/2023	US\$	500.000	500.000	502.261	500.000	5,00%	1,23%	90%	4,39%
PYCEC01F1635	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	30/11/2022	31/05/2023	US\$	1.700.000	1.700.000	1.707.452	1.700.000	5,00%	4,17%	70%	6,85%
BB4524	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/12/2022	02/06/2023	US\$	500.000	500.000	502.055	500.000	5,00%	1,23%	90%	4,39%
PYCEC01F3409	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	02/12/2022	02/06/2023	US\$	409.000	409.000	410.680	409.000	5,00%	1,00%	70%	6,85%
PYBRI02F2889	BRICAPAR S.A.	Corporativo	Paraguay	05/12/2022	21/02/2023	US\$	19.000	17.613	17.672	19.000	4,50%	0,04%	70%	0,07%
PYGPE04F4330	GP S.A.	Corporativo	Paraguay	05/12/2022	28/02/2023	US\$	25.000	23.643	23.722	25.000	4,50%	0,06%	70%	0,06%
Va a la siguiente página								18.945.120	19.240.950	18.949.000				

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								18.945.120	19.240.950	18.949.000				
BB4523	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	12/12/2022	12/06/2023	US\$	500.000	500.000	501.370	500.000	5,00%	1,22%	90%	4,39%
PYREG03F0659	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	12/12/2022	12/06/2023	US\$	43.000	43.000	43.118	43.000	5,00%	0,11%	90%	4,39%
PYSAF04F1452	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	14/12/2022	14/06/2023	US\$	336.000	336.000	336.828	336.000	5,00%	0,82%	90%	3,29%
PYSUD01F0083	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/12/2022	12/01/2023	US\$	60.000	58.200	58.322	60.000	4,50%	0,14%	90%	11,31%
AA2248	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	200.000	200.000	200.438	200.000	5,00%	0,49%	90%	7,83%
AA2249	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	200.000	200.000	200.438	200.000	5,00%	0,49%	90%	7,83%
AA2250	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	200.000	200.000	200.438	200.000	5,00%	0,49%	90%	7,83%
AA2251	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	200.000	200.000	200.438	200.000	5,00%	0,49%	90%	7,83%
Va a la siguiente página								20.682.320	20.982.340	20.688.000				

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								20.682.320	20.982.340	20.688.000				
AA2252	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	200.000	200.000	200.438	200.000	5,00%	0,49%	90%	7,83%
AA2253	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	100.000	100.000	100.219	100.000	5,00%	0,24%	90%	7,83%
AA2254	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	100.000	100.000	100.219	100.000	5,00%	0,24%	90%	7,83%
AA2255	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	100.000	100.000	100.219	100.000	5,00%	0,24%	90%	7,83%
AA2256	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	100.000	100.000	100.219	100.000	5,00%	0,24%	90%	7,83%
AA2257	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	100.000	100.000	100.219	100.000	5,00%	0,24%	90%	7,83%
AA2258	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	100.000	100.000	100.219	100.000	5,00%	0,24%	90%	7,83%
AA2259	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	100.000	100.000	100.219	100.000	5,00%	0,24%	90%	7,83%
Va a la siguiente página								21.582.320	21.884.311	21.588.000				

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								21.582.320	21.884.311	21.588.000				
AA2260	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	100.000	100.000	100.219	100.000	5,00%	0,24%	90%	7,83%
AA2261	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	100.000	100.000	100.219	100.000	5,00%	0,24%	90%	7,83%
AA2262	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	100.000	100.000	100.219	100.000	5,00%	0,24%	90%	7,83%
PYSAF03F1446	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	US\$	17.000	17.000	17.037	17.000	5,00%	0,04%	90%	3,29%
PYSAF01F1422	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/12/2022	19/06/2023	US\$	538.000	538.000	538.958	538.000	5,00%	1,32%	90%	3,29%
PYSAF02F1439	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/12/2022	19/06/2023	US\$	453.000	453.000	453.808	453.000	5,00%	1,11%	90%	3,29%
PYSUD01F2204	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/12/2022	19/06/2023	US\$	2.282.000	2.282.000	2.286.064	2.282.000	5,00%	5,58%	90%	11,31%
PYENE01F2836	ENEX PARAGUAY S.A.E.	Corporativo	Paraguay	21/12/2022	18/01/2023	US\$	40.000	39.195	39.249	40.000	4,50%	0,10%	70%	0,10%
Va a la siguiente página								25.211.515	25.520.084	25.218.000				

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								25.211.515	25.520.084	25.218.000				
PYCON06F7996	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	21/12/2022	18/01/2023	US\$	21.000	20.558	20.585	21.000	4,50%	0,05%	90%	0,27%
AA1368	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.	Financiero	Paraguay	21/12/2022	21/06/2023	US\$	1.200.000	1.200.000	1.201.809	1.200.000	5,00%	2,93%	90%	7,83%
EA4342	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	250.000	250.000	250.205	250.000	5,00%	0,61%	90%	0,61%
UH0807	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
UH0808	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
UH0809	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
UH0810	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
UH0811	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
UH0812	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
Va a la siguiente página								27.282.073	27.593.175	27.289.000				

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								27.282.073	27.593.175	27.289.000				
UH0813	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
UH0814	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
UH0815	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
UH0816	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
UH0817	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
UH0818	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
UH0819	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
UH0820	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
Va a la siguiente página								28.082.073	28.393.831	28.089.000				

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								28.082.073	28.393.831	28.089.000				
UH0821	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	02/02/2023	US\$	100.000	100.000	100.082	100.000	5,00%	0,24%	90%	8,48%
BB4314	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/12/2022	22/02/2023	US\$	200.000	200.000	200.164	200.000	5,00%	0,49%	90%	4,39%
PYHIL01F3102	HILAGRO S.A.	Corporativo	Paraguay	28/12/2022	28/06/2023	US\$	2.000.000	2.000.000	2.001.094	2.000.000	5,00%	4,89%	70%	4,89%
TOTAL AL 31.12.2022								30.382.073	30.695.171	30.389.000				
TOTAL AL 31.12.2021								59.773.448	60.561.111	59.931.685				

31.12.2022				31.12.2021		
<u>Resumen de Títulos por Sector al 31.12.2022</u>	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal	Valor de Compra	Valor contable	Valor Nominal
Financiero	19.843.621	19.973.508	19.847.000	51.466.092	52.090.435	51.623.685
Corporativo	5.538.452	5.562.540	5.542.000	3.307.356	3.313.363	3.308.000
Público	5.000.000	5.159.123	5.000.000	5.000.000	5.157.313	5.000.000
Totales	30.382.073	30.695.171	30.389.000	59.773.448	60.561.111	59.931.685

4.3. Inversiones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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	2.338.423	2.287.416	2.154.000	6,75%	5,58%	90,00%	11,31%
TOTAL AL 31.12.2022									2.287.416	2.154.000				
TOTAL AL 31.12.2021									2.305.283	2.154.000				

4.4. Acreedores por operaciones

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Al 31/12/2022	Al 31/12/2021
	US\$	US\$
Cuotapartistas a suscribir	-	-
Cuotapartista – Cuenta de Inversión N° 562	-	103.700
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	-
Otros	-	-
Operaciones a liquidar USD	-	3.327
Total	1.352.688	107.027

4.5. Comisiones a pagar a la Administradora.

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Al 31/12/2022	Al 31/12/2021
	US\$	US\$
Basa A.F.P.I.S.A.	48.128	120.788
Total	48.128	120.788

NOTA 5: ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPE

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 BCP 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.

NOTA 7: CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022.