

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

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

**FONDO MUTUO VISTA GUARANÍES
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

₲ = Guaraníes



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

30 de marzo de 2023

A los Señores Partícipes del Fondo Mutuo Vista Guaraníes 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 Guaraníes (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 Guaraníes 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 GUARANÍES
ESTADO 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 guaraníes)

		AL 31.12.2022	AL 31.12.2021
ACTIVO			
Disponibilidades	<u>Nota 4.1</u>	84.748.447.109	147.011.211.699
Créditos - Operaciones de reporto	<u>Nota 4.2</u>	281.348.793.830	307.368.033.216
Inversiones	<u>Nota 4.3</u>	123.652.210.791	142.287.660.161
TOTAL ACTIVO BRUTO		489.749.451.730	596.666.905.076
PASIVO			
Acreedores por operaciones	<u>Nota 4.4</u>	7.065.619.762	8.453.396.132
Comisiones a pagar a la administradora	<u>Nota 4.5</u>	329.032.680	980.251.026
TOTAL PASIVO		7.394.652.442	9.433.647.158
TOTAL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPES	<u>Nota 5</u>	482.354.799.288	587.233.257.918
CUOTAS PARTES EN CIRCULACIÓN		801.809,27	1.030.510,72
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE	<u>Nota 3.11</u>	601.583	569.847

CUENTAS DE ORDEN		2022	2021
Cuenta de orden deudora - operaciones de reporto		280.254.386.234	303.109.000.000
Cuenta de orden acreedora - operaciones de reporto		280.254.386.234	303.109.000.000

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

FONDO MUTUO VISTA GUARANÍES
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 guaraníes)

	AL 31.12.2022	AL 31.12.2021
INGRESOS		
Primas por diferencia de precios - Operaciones de reporto	22.032.243.610	28.179.360.852
Resultado por tenencia de inversiones	11.502.992.999	3.461.909.405
Otros ingresos	17.607	20.241.922
TOTAL INGRESOS	33.535.254.216	31.661.512.179
EGRESOS		
Primas por diferencia de precios - Inversiones	(931.597.701)	(293.763.804)
Comisión por Administración	(7.667.491.822)	(10.326.654.615)
TOTAL EGRESOS	(8.599.089.523)	(10.620.418.419)
RESULTADO DEL EJERCICIO	24.936.164.693	21.041.093.760

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

FONDO MUTUO VISTA GUARANÍES
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 guaraníes)

CUENTAS	APORTANTES (1)	RESULTADOS (2)	TOTAL ACTIVO NETO AL 31.12.2021 (1 + 2)
<u>Saldo a inicio del periodo</u>	558.514.575.278	28.718.682.640	587.233.257.918
<u>Movimientos del periodo:</u>			
Suscripciones	2.860.786.782.277	-	
Rescates	(2.990.601.405.600)	-	
Resultado del período		24.936.164.693	
<u>Saldos al final del periodo</u>	428.699.951.955	53.654.847.333	TOTAL ACTIVO NETO AL 31.12.2022 (3 + 4)
	(3)	(4)	482.354.799.288

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

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

	AL 31.12.2022	AL 31.12.2021
Actividades operativas		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Colocaciones en contratos de reporto	-	(51.554.989.955)
Incrementos por cancelación de contratos de reporto	24.456.594.957	-
Aumento primas por diferencia de precios - Operaciones de reportos	23.594.905.646	26.299.421.511
Adquisición de instrumentos financieros	(8.813.444.729)	(123.475.000.000)
Incrementos por venta de instrumentos financieros	28.430.786.548	-
Pago intereses corridos por compra de instrumentos financieros	-	135.822.940
Aumento intereses por compra de instrumentos financieros	11.385.153.863	-
Pago por comisiones de administración	(8.318.710.168)	(10.089.505.351)
Disminución por operaciones a finiquitar	(1.387.776.370)	-
Incrementos por operaciones a finiquitar	-	8.450.673.280
Pago primas por diferencia de precios	(1.795.651.014)	(15.780.337.500)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas	67.551.858.733	(166.013.915.075)
Actividades de financiación		
Rescates	(2.990.601.405.600)	(3.322.012.124.018)
Suscripciones	2.860.786.782.277	3.603.461.908.854
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	(129.814.623.323)	281.449.784.836
Efectivo a comienzo del periodo	147.011.211.699	31.575.341.938
Saldo final de efectivo	84.748.447.109	147.011.211.699

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

FONDO MUTUO VISTA GUARANIES
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 guaraníes)

NOTA 1: INFORMACIÓN BASICA DEL FONDO

a) Fondo Mutuo Vista Guaraníes

El Fondo Mutuo Vista Guaraníes 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 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 Guaraníes con fecha 29 de enero de 2019, mediante Resolución CNV N°10E/19. La 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 septiembre de 2020. Posteriormente fue modificado 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 aplican en aquellos activos que, al leal saber 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 o variable 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 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%
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%
Acciones preferidas u ordinarias emitidas por entidades financieras o corporativas inscritas en la Comisión Nacional de Valores, cuyo emisor tenga una calificación en escala local de A o superiores.	0%	40%
Otros valores de inversión que determine la CNV por normas de carácter general, siempre que tengan calificación BBB, similar o superior y BBB cp 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 Mutuo 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 importe de liquidez mínimo establecido es de guaraníes cincuenta millones.

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 plazo vista (reporto overnight) 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 ₡ 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. Finalmente, 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.

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 Sociedad Anónima” 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° 38088 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, 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 la Resolución CNV CG N°30/21 de 09 de septiembre de 2021 – Reglamento General del Mercado de Valores y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera del Fondo Mutuo, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de efectivo del Fondo Mutuo al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2022 y del 2021 fue de 8,1% y 6,8% respectivamente.

3.2. Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Sociedad Administradora realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, como así también los ingresos y egresos registrados en el 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 del 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 consideraron dentro del concepto de efectivo los saldos de disponibilidades en cuentas bancarias que son usados por el Fondo Mutuo en la gestión de sus compromisos de corto plazo.

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.

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 y por la tenencia de Letras de Regulación Monetaria 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 Saldos en moneda extranjera.

Durante el periodo informado no se han registrado transacciones en moneda diferente a la moneda del Fondo.

3.9 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 la tasa 3,3 % anual IVA incluido, calculado en forma diaria sobre el valor de los activos administrados por el fondo.

3.10. Información estadística

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

Mes	2022			2021		
	Valor cuota	Activo neto del fondo ₡	N° de partícipes	Valor cuota	Activo neto del fondo ₡	N° de partícipes
	₡			₡		
Primer trimestre						
Enero	572.032	650.163.373.641	1306	546.834	387.223.818.981	548
Febrero	574.012	595.824.045.477	1335	548.727	383.475.084.055	612
Marzo	576.335	559.428.004.571	1393	550.831	495.372.745.148	650
Segundo trimestre						
Abril	578.591	531.719.785.364	1428	552.874	482.457.382.639	684
Mayo	581.058	471.615.903.496	1475	554.993	369.295.423.402	762
Junio	583.464	467.768.719.637	1544	557.053	416.940.704.005	827
Tercer trimestre						
Julio	585.954	378.779.101.610	1559	559.188	464.618.144.067	914
Agosto	588.451	353.235.386.079	1634	561.332	469.557.617.197	977
Setiembre	590.993	337.154.335.556	1703	563.413	521.499.412.170	1040
Cuarto trimestre						
Octubre	594.545	346.852.891.962	1.905	565.574	516.460.722.611	1109
Noviembre	597.994	400.712.321.881	2.100	567.671	615.960.732.310	1184
Diciembre	601.583	482.354.799.288	2.376	569.847	587.233.257.918	1245

3.11 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 G	Al 31/12/2021 G
Banco Basa S.A. N° 100102424	34.104.015.248	-
Banco Basa S.A. N° 100102424 - (overnight)	40.000.000.000	-
Banco Basa S.A. N° 100102170	7.065.619.585	8.429.395.206
Banco Basa S.A. N° 100081868	-	103.520.141.172
Banco Basa S.A. N° 100081868 - (overnight)	-	25.000.000.000
Banco Basa S.A. N° 100048618	-	24.000.929
Tu Financiera S.A.E.C.A. N° 14270204	3.560.160.796	-
Banco Solar N° 0188457	4.275	10.032.879.871
Primas por operaciones de reporto (overnight)	11.506.850	4.794.521
Intereses a cobrar sobre depósitos en Caja de Ahorro	7.140.355	-
Total	84.748.447.109	147.011.211.699

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 del 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 ¢	Valor contable ¢	Reportado
AA4218	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	517.622.219	Basa Casa de Bolsa SA
AA4226	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	517.622.219	Basa Casa de Bolsa SA
AA4242	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	517.622.219	Basa Casa de Bolsa SA
AA4258	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	517.622.219	Basa Casa de Bolsa SA
AA4266	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	517.622.219	Basa Casa de Bolsa SA
PYTAU03F1784	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bono	295	295.000.000	304.787.534	Basa Casa de Bolsa SA
BA1179	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000.000	258.150.685	Basa Casa de Bolsa SA
BA1180	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000.000	258.150.685	Basa Casa de Bolsa SA
BA1181	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000.000	258.150.685	Basa Casa de Bolsa SA
BA1182	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000.000	258.150.685	Basa Casa de Bolsa SA
BA1183	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000.000	258.150.685	Basa Casa de Bolsa SA
BA1184	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000.000	258.150.685	Basa Casa de Bolsa SA
PYJAP01F1603	FINANCIERA PARAGUAYO - JAPONESA S.A.E.C.A.	Bono	500	500.000.000	516.013.699	Basa Casa de Bolsa SA
BA1176	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000.000	258.006.849	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la página siguiente				5.050.000.000	5.215.823.287	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal ₡	Valor contable ₡	Reportado
Viene de la página anterior				5.050.000.000	5.215.823.287	
BA1177	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	250.000.000	258.006.849	Basa Casa de Bolsa SA
CB0002	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	587.386.234	600.743.236	Basa Casa de Bolsa SA
AA9449	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	550.000.000	562.506.849	Basa Casa de Bolsa SA
AA4250	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	514.588.767	Basa Casa de Bolsa SA
PYNUC04F1340	NUCLEO SA	Bono	1.100	1.100.000.000	1.123.054.795	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC01F1940	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	200	200.000.000	204.191.781	Basa Casa de Bolsa SA
PYSUDP0V1104	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Acciones	9.700.000	9.700.000.000	9.991.265.753	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC01F1940	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	7.500	7.500.000.000	7.675.479.452	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC01F2492	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	3.200	3.200.000.000	3.270.575.342	Basa Casa de Bolsa SA
PYTAU02F1777	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bono	280	280.000.000	284.924.931	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	870	870.000.000	885.302.466	Basa Casa de Bolsa SA
AA4564	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
AA4565	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
AA4566	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la página siguiente				30.088.386.234	30.891.592.275	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal ₡	Valor contable ₡	Reportado
Viene de la página anterior				30.088.386.234	30.891.592.275	
AA4567	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
AA4492	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
AA4493	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
AA4494	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
AA4495	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
AA4496	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
AA4501	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
AA4502	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
AA4503	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
AA4562	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	100.000.000	101.709.589	Basa Casa de Bolsa SA
PYNUC05F1356	NUCLEO SA	Bono	1.100	1.100.000.000	1.115.219.178	Basa Casa de Bolsa SA
PYNUC01F9189	NUCLEO SA	Bono	1.851	1.851.000.000	1.896.641.096	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC01F0454	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	2.884	2.884.000.000	2.955.112.329	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC03F1369	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	378	378.000.000	387.743.080	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la página siguiente				37.301.386.234	38.263.403.848	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal ₡	Valor contable ₡	Reportado
Viene de la página anterior				37.301.386.234	38.263.403.848	
BC6136	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6137	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6138	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6139	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6140	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6141	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6142	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6143	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6144	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6145	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6146	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6147	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6148	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6149	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la página siguiente				44.301.386.234	45.443.831.242	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal ¢	Valor contable ¢	Reportado
Viene de la página anterior				44.301.386.234	45.443.831.242	
BC6150	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6151	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6152	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6154	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6155	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
BC6156	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	512.887.671	Basa Casa de Bolsa SA
PYTEL01F2252	TELECEL S.A.E.	Bono	1.152	1.152.000.000	1.172.988.493	Basa Casa de Bolsa SA
PYTEL03F9370	TELECEL S.A.E.	Bono	35	35.000.000	35.637.671	Basa Casa de Bolsa SA
PYTEL07F0284	TELECEL S.A.E.	Bono	778	778.000.000	792.174.521	Basa Casa de Bolsa SA
PYNUC05F1356	NUCLEO SA	Bono	1.000	1.000.000.000	1.030.630.137	Basa Casa de Bolsa SA
PYNUC04F1340	NUCLEO SA	Bono	1.500	1.500.000.000	1.545.945.205	Basa Casa de Bolsa SA
PYTAU02F1777	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bono	4.398	4.398.000.000	4.472.103.288	Basa Casa de Bolsa SA
PYNUC05F1356	NUCLEO SA	Bono	180	180.000.000	182.773.973	Basa Casa de Bolsa SA
PYSUDP0V1112	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Acciones	1.990.000	1.990.000.000	2.021.894.521	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la página siguiente				58.334.386.234	59.775.305.077	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal ¢	Valor contable ¢	Reportado
Viene de la página anterior				58.334.386.234	59.775.305.077	
PYNUC05F1356	NUCLEO SA	Bono	1.000	1.000.000.000	1.015.205.480	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC01F0454	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	5.142	5.142.000.000	5.229.414.001	Basa Casa de Bolsa SA
PYNUC01F9189	NUCLEO SA	Bono	1.049	1.049.000.000	1.066.833.000	Basa Casa de Bolsa SA
PYTEL01F2252	TELECEL S.A.E.	Bono	1.039	1.039.000.000	1.056.663.000	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC03F1369	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	4.912	4.912.000.000	4.994.360.110	Basa Casa de Bolsa SA
AA3638	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	507.342.466	Basa Casa de Bolsa SA
AA3639	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Certificado de depósito de ahorro	1	500.000.000	507.342.466	Basa Casa de Bolsa SA
AA3964	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	506.435.507	Basa Casa de Bolsa SA
AA3965	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	506.435.507	Basa Casa de Bolsa SA
AA3966	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	506.435.507	Basa Casa de Bolsa SA
AA3967	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	506.435.507	Basa Casa de Bolsa SA
AA3968	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	506.435.507	Basa Casa de Bolsa SA
AA3969	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	506.435.507	Basa Casa de Bolsa SA
AA3970	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	506.435.507	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la página siguiente				75.983.386.234	77.697.514.149	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
Viene de la página anterior				75.983.386.234	77.697.514.149	
AA3971	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Certificado de depósito de ahorro	1	501.000.000	506.435.507	Basa Casa de Bolsa SA
PYTEL02F2269	TELECEL S.A.E.	Bono	4.400	4.400.000.000	4.448.580.822	Basa Casa de Bolsa SA
PYTAU02F1777	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bono	2.000	2.000.000.000	2.019.726.028	Basa Casa de Bolsa SA
PYTEL02F2269	TELECEL S.A.E.	Bono	2.500	2.500.000.000	2.525.753.424	Basa Casa de Bolsa SA
PYTPO01F0961	TAPE PORA S.A.E.	Bono	1.270	1.270.000.000	1.280.647.124	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	5.000	5.000.000.000	5.045.205.480	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC01F1940	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	10.500	10.500.000.000	10.730.136.987	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	20.688	20.688.000.000	21.232.122.739	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F8541	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	280	280.000.000	282.301.370	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	4.189	4.189.000.000	4.223.430.137	Basa Casa de Bolsa SA
PYNUC04F1340	NUCLEO SA	Bono	500	500.000.000	504.109.589	Basa Casa de Bolsa SA
PYTEL02F9363	TELECEL S.A.E.	Bono	1.762	1.762.000.000	1.776.482.191	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F8541	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	275	275.000.000	276.371.232	Basa Casa de Bolsa SA
PYTEL03F2276	TELECEL S.A.E.	Bono	3.300	3.300.000.000	3.313.561.644	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la página siguiente				133.148.386.234	135.862.378.423	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
Viene de la página anterior				133.148.386.234	135.862.378.423	
PYTAU02F1777	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bono	2.000	2.000.000.000	2.007.808.220	Basa Casa de Bolsa SA
PYTEL02F9363	TELECEL S.A.E.	Bono	1.660	1.660.000.000	1.666.549.041	Basa Casa de Bolsa SA
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	300	300.000.000	301.117.809	Basa Casa de Bolsa SA
PYJAP01F1603	FINANCIERA PARAGUAYO - JAPONESA S.A.E.C.A.	Bono	850	850.000.000	853.167.123	Basa Casa de Bolsa SA
PYSUDP0V1112	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Acciones	10.000.000	10.000.000.000	10.037.260.274	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F8541	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	5.000	5.000.000.000	5.016.657.534	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F0886	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	10.000	10.000.000.000	10.026.301.370	Basa Casa de Bolsa SA
PYTEL02F2269	TELECEL S.A.E.	Bono	5.501	5.501.000.000	5.515.468.384	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	5.000	5.000.000.000	5.012.054.795	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	10.000	10.000.000.000	10.019.726.028	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	10.000	10.000.000.000	10.013.150.685	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	10.000	10.000.000.000	10.013.150.685	Basa Casa de Bolsa SA
PYTNA01F0886	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	5.000	5.000.000.000	5.005.479.452	Basa Casa de Bolsa SA
PYTPO01F0540	TAPE PORA S.A.E.	Bono	1.900	1.900.000.000	1.902.082.191	Basa Casa de Bolsa SA
Va a la página siguiente				210.359.386.234	213.252.352.014	

Instrumento	Emisor	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor Nominal G	Valor contable G	Reportado
Viene de la página anterior				210.359.386.234	213.252.352.014	
PYSUDP0V1112	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Acciones	10.000.000	10.000.000.000	10.008.767.124	Basa Casa de Bolsa SA
PYNUC04F1340	NUCLEO SA	Bono	250	250.000.000	250.219.178	Basa Casa de Bolsa SA
PYCHA19F4117	CHACOMER S.A.E.	Bono	250	250.000.000	241.499.107	Valores Casa de Bolsa SA
PYCEC03F1369	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	1.563	1.563.000.000	1.509.667.971	Investor Casa de Bolsa SA
PYTEL01F2252	TELECEL S.A.E.	Bono	621	621.000.000	599.268.504	Investor Casa de Bolsa SA
PYCON05F9274	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bono	10.000	10.000.000.000	9.848.013.643	Avalon Casa de Bolsa SA
PYCON04F7634	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bono	8.000	8.000.000.000	7.905.961.525	Avalon Casa de Bolsa SA
PYNUC01F9189	NUCLEO SA	Bono	1.650	1.650.000.000	1.576.291.799	Avalon Casa de Bolsa SA
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	2.500	2.500.000.000	1.952.877.971	Banco Rio
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bono	10.000	10.000.000.000	9.513.669.233	Interfisa Banco
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	24.000	24.000.000.000	23.628.508.268	Interfisa Banco
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	1.061	1.061.000.000	1.061.697.493	Basa Casa de Bolsa SA
TOTAL AL 31.12.2022				280.254.386.234	281.348.793.830	
TOTAL AL 31.12.2021				303.109.000.000	307.368.033.216	

<u>Resumen de títulos por tipo al 31.12.2022</u>	Cantidad de títulos	Valor Nominal ₡	Valor contable ₡
Acciones	31.690.000	31.690.000.000	32.059.187.672
Bono	226.113	226.113.000.000	226.312.591.338
Certificado de depósito de ahorro	59	22.451.386.234	22.977.014.820
Totales		280.254.386.234	281.348.793.830

<u>Resumen de títulos por tipo al 31.12.2021</u>	Cantidad de títulos	Valor Nominal ₡	Valor contable ₡
Acciones	31.870.000	31.870.000.000	32.308.249.317
Bono	156.925	156.925.000.000	158.446.908.054
Certificado de depósito de ahorro	224	114.314.000.000	116.612.875.845
Totales		303.109.000.000	307.368.033.216

A continuación, se expone la 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 Colocaciones por Grupo económico
AA4218	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	12/07/2022	10/01/2023	₡	501.000.000	501.000.000	517.622.219	501.000.000	7,00%	0,11%	90%	1,46%
AA4226	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	12/07/2022	10/01/2023	₡	501.000.000	501.000.000	517.622.219	501.000.000	7,00%	0,11%	90%	1,46%
AA4242	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	12/07/2022	10/01/2023	₡	501.000.000	501.000.000	517.622.219	501.000.000	7,00%	0,11%	90%	1,46%
AA4258	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	12/07/2022	10/01/2023	₡	501.000.000	501.000.000	517.622.219	501.000.000	7,00%	0,11%	90%	1,46%
AA4266	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	12/07/2022	10/01/2023	₡	501.000.000	501.000.000	517.622.219	501.000.000	7,00%	0,11%	90%	1,46%
PYTAU03F1784	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	12/07/2022	10/01/2023	₡	295.000.000	295.000.000	304.787.534	295.000.000	7,00%	0,06%	90%	3,95%
BA1179	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/07/2022	13/01/2023	₡	250.000.000	250.000.000	258.150.685	250.000.000	7,00%	0,05%	90%	0,42%
BA1180	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/07/2022	13/01/2023	₡	250.000.000	250.000.000	258.150.685	250.000.000	7,00%	0,05%	90%	0,42%
BA1181	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/07/2022	13/01/2023	₡	250.000.000	250.000.000	258.150.685	250.000.000	7,00%	0,05%	90%	0,42%
BA1182	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/07/2022	13/01/2023	₡	250.000.000	250.000.000	258.150.685	250.000.000	7,00%	0,05%	90%	0,42%
BA1183	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/07/2022	13/01/2023	₡	250.000.000	250.000.000	258.150.685	250.000.000	7,00%	0,05%	90%	0,42%
BA1184	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/07/2022	13/01/2023	₡	250.000.000	250.000.000	258.150.685	250.000.000	7,00%	0,05%	90%	0,42%
PYJAP01F1603	FINANCIERA PARAGUAYO - JAPONESA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	₡	500.000.000	500.000.000	516.013.699	500.000.000	7,00%	0,11%	90%	0,28%
Va a la siguiente página								4.800.000.000	4.957.816.438	4.800.000.000				

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 Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior								4.800.000.000	4.957.816.438	4.800.000.000				
BA1176	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	₡	250.000.000	250.000.000	258.006.849	250.000.000	7,00%	0,05%	90%	0,42%
BA1177	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/07/2022	16/01/2023	₡	250.000.000	250.000.000	258.006.849	250.000.000	7,00%	0,05%	90%	0,42%
CB0002	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/07/2022	17/01/2023	₡	587.386.234	587.386.234	600.743.236	587.386.234	5,00%	0,12%	90%	3,86%
AA9449	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/07/2022	17/01/2023	₡	550.000.000	550.000.000	562.506.849	550.000.000	5,00%	0,11%	90%	3,86%
AA4250	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	20/07/2022	18/01/2023	₡	501.000.000	501.000.000	514.588.767	501.000.000	6,00%	0,11%	90%	1,46%
PYNUC04F1340	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	01/08/2022	30/01/2023	₡	1.100.000.000	1.100.000.000	1.123.054.795	1.100.000.000	5,00%	0,23%	70%	2,31%
PYCEC01F1940	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	01/08/2022	30/01/2023	₡	200.000.000	200.000.000	204.191.781	200.000.000	5,00%	0,04%	70%	14,46%
PYSUDP0V1104	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	17/08/2022	15/02/2023	₡	9.700.000.000	9.700.000.000	9.991.265.753	9.700.000.000	8,00%	2,04%	40%	6,55%
PYCEC01F1940	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	01/09/2022	02/03/2023	₡	7.500.000.000	7.500.000.000	7.675.479.452	7.500.000.000	7,00%	1,57%	70%	14,46%
PYCEC01F2492	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	08/09/2022	09/03/2023	₡	3.200.000.000	3.200.000.000	3.270.575.342	3.200.000.000	7,00%	0,67%	70%	14,46%
PYTAU02F1777	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	16/09/2022	17/03/2023	₡	280.000.000	280.000.000	284.924.931	280.000.000	6,00%	0,06%	90%	3,95%
Va a la siguiente página								28.918.386.234	29.701.161.042	28.918.386.234				

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 Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior								28.918.386.234	29.701.161.042	28.918.386.234				
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	16/09/2022	17/03/2023	₡	870.000.000	870.000.000	885.302.466	870.000.000	6,00%	0,18%	70%	14,46%
AA4564	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
AA4565	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
AA4566	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
AA4567	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
AA4492	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
AA4493	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
AA4494	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
AA4495	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
AA4496	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
AA4501	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
Va a la siguiente página								30.788.386.234	31.603.559.398	30.788.386.234				

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 Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior								30.788.386.234	31.603.559.398	30.788.386.234				
AA4502	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
AA4503	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
AA4562	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/09/2022	20/03/2023	₡	100.000.000	100.000.000	101.709.589	100.000.000	6,00%	0,02%	90%	0,48%
PYNUC05F1356	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	22/09/2022	23/03/2023	₡	1.100.000.000	1.100.000.000	1.115.219.178	1.100.000.000	5,00%	0,23%	70%	2,31%
PYNUC01F9189	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	23/09/2022	24/03/2023	₡	1.851.000.000	1.851.000.000	1.896.641.096	1.851.000.000	9,00%	0,39%	70%	2,31%
PYCEC01F0454	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	23/09/2022	24/03/2023	₡	2.884.000.000	2.884.000.000	2.955.112.329	2.884.000.000	9,00%	0,60%	70%	14,46%
PYCEC03F1369	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	378.000.000	378.000.000	387.743.080	378.000.000	9,80%	0,08%	70%	14,46%
BC6136	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6137	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6138	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6139	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
Va a la siguiente página								39.301.386.234	40.314.954.532	39.301.386.234				

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 Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior								39.301.386.234	40.314.954.532	39.301.386.234				
BC6140	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6141	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6142	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6143	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6144	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6145	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6146	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6147	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6148	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6149	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6150	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
Va a la siguiente página								44.801.386.234	45.956.718.913	44.801.386.234				

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 Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior								44.801.386.234	45.956.718.913	44.801.386.234				
BC6151	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6152	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6154	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6155	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
BC6156	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2022	28/03/2023	₡	500.000.000	500.000.000	512.887.671	500.000.000	9,80%	0,10%	90%	3,95%
PYTEL01F2252	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	28/09/2022	29/03/2023	₡	1.152.000.000	1.152.000.000	1.172.988.493	1.152.000.000	7,00%	0,24%	70%	4,68%
PYTEL03F9370	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	28/09/2022	29/03/2023	₡	35.000.000	35.000.000	35.637.671	35.000.000	7,00%	0,01%	70%	4,68%
PYTEL07F0284	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	28/09/2022	29/03/2023	₡	778.000.000	778.000.000	792.174.521	778.000.000	7,00%	0,16%	70%	4,68%
PYNUC05F1356	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	07/10/2022	07/04/2023	₡	1.000.000.000	1.000.000.000	1.030.630.137	1.000.000.000	13,00%	0,21%	70%	2,31%
PYNUC04F1340	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	07/10/2022	07/04/2023	₡	1.500.000.000	1.500.000.000	1.545.945.205	1.500.000.000	13,00%	0,32%	70%	2,31%
PYTAU02F1777	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	11/10/2022	11/04/2023	₡	4.398.000.000	4.398.000.000	4.472.103.288	4.398.000.000	7,50%	0,91%	90%	3,95%
Va a la siguiente página								56.164.386.234	57.570.636.583	56.164.386.234				

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 Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior								56.164.386.234	57.570.636.583	56.164.386.234				
PYNUC05F1356	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	18/10/2022	18/04/2023	₡	180.000.000	180.000.000	182.773.973	180.000.000	7,50%	0,04%	70%	2,31%
PYSUDP0V1112	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	18/10/2022	18/04/2023	₡	1.990.000.000	1.990.000.000	2.021.894.521	1.990.000.000	7,80%	0,41%	40%	6,55%
PYNUC05F1356	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	19/10/2022	19/04/2023	₡	1.000.000.000	1.000.000.000	1.015.205.480	1.000.000.000	7,50%	0,21%	70%	2,31%
PYCEC01F0454	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	20/10/2022	20/04/2023	₡	5.142.000.000	5.142.000.000	5.229.414.001	5.142.000.000	8,50%	1,07%	70%	14,46%
PYNUC01F9189	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	20/10/2022	20/04/2023	₡	1.049.000.000	1.049.000.000	1.066.833.000	1.049.000.000	8,50%	0,22%	70%	2,31%
PYTEL01F2252	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	20/10/2022	20/04/2023	₡	1.039.000.000	1.039.000.000	1.056.663.000	1.039.000.000	8,50%	0,22%	70%	4,68%
PYCEC03F1369	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	21/10/2022	21/04/2023	₡	4.912.000.000	4.912.000.000	4.994.360.110	4.912.000.000	8,50%	1,02%	70%	14,46%
AA3638	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/10/2022	26/04/2023	₡	500.000.000	500.000.000	507.342.466	500.000.000	8,00%	0,10%	90%	0,48%
AA3639	FINEXPAR S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	26/10/2022	26/04/2023	₡	500.000.000	500.000.000	507.342.466	500.000.000	8,00%	0,10%	90%	0,48%
AA3964	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	27/10/2022	27/04/2023	₡	501.000.000	501.000.000	506.435.507	501.000.000	6,00%	0,10%	90%	1,46%
AA3965	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	27/10/2022	27/04/2023	₡	501.000.000	501.000.000	506.435.507	501.000.000	6,00%	0,10%	90%	1,46%
Va a la siguiente página								73.478.386.234	75.165.336.614	73.478.386.234				

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 Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior								73.478.386.234	75.165.336.614	73.478.386.234				
AA3966	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	27/10/2022	27/04/2023	₡	501.000.000	501.000.000	506.435.507	501.000.000	6,00%	0,10%	90%	1,46%
AA3967	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	27/10/2022	27/04/2023	₡	501.000.000	501.000.000	506.435.507	501.000.000	6,00%	0,10%	90%	1,46%
AA3968	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	27/10/2022	27/04/2023	₡	501.000.000	501.000.000	506.435.507	501.000.000	6,00%	0,10%	90%	1,46%
AA3969	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	27/10/2022	27/04/2023	₡	501.000.000	501.000.000	506.435.507	501.000.000	6,00%	0,10%	90%	1,46%
AA3970	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	27/10/2022	27/04/2023	₡	501.000.000	501.000.000	506.435.507	501.000.000	6,00%	0,10%	90%	1,46%
AA3971	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Financiero	Paraguay	27/10/2022	27/04/2023	₡	501.000.000	501.000.000	506.435.507	501.000.000	6,00%	0,10%	90%	1,46%
PYTEL02F2269	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	31/10/2022	02/05/2023	₡	4.400.000.000	4.400.000.000	4.448.580.822	4.400.000.000	6,50%	0,91%	70%	4,68%
PYTAU02F1777	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	14/11/2022	16/05/2023	₡	2.000.000.000	2.000.000.000	2.019.726.028	2.000.000.000	7,50%	0,41%	90%	3,95%
PYTEL02F2269	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	15/11/2022	16/05/2023	₡	2.500.000.000	2.500.000.000	2.525.753.424	2.500.000.000	8,00%	0,52%	70%	4,68%
PYTPO01F0961	TAPE PORA S.A.E.	Corporativo	Paraguay	28/11/2022	29/05/2023	₡	1.270.000.000	1.270.000.000	1.280.647.124	1.270.000.000	9,00%	0,26%	70%	0,65%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	29/11/2022	30/05/2023	₡	5.000.000.000	5.000.000.000	5.045.205.480	5.000.000.000	10,00%	1,03%	100%	18,30%
Va a la siguiente página								91.654.386.234	93.523.862.534	91.654.386.234				

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 Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior								91.654.386.234	93.523.862.534	91.654.386.234				
PYCEC01F1940	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	30/11/2022	31/05/2023	₡	10.500.000.000	10.500.000.000	10.730.136.987	10.500.000.000	25,00%	2,19%	70%	14,46%
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	30/11/2022	31/05/2023	₡	20.688.000.000	20.688.000.000	21.232.122.739	20.688.000.000	30,00%	4,34%	70%	14,46%
PYTNA01F8541	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	02/12/2022	02/06/2023	₡	280.000.000	280.000.000	282.301.370	280.000.000	10,00%	0,06%	100%	18,30%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	02/12/2022	02/06/2023	₡	4.189.000.000	4.189.000.000	4.223.430.137	4.189.000.000	10,00%	0,86%	100%	18,30%
PYNUC04F1340	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	02/12/2022	02/06/2023	₡	500.000.000	500.000.000	504.109.589	500.000.000	10,00%	0,10%	70%	2,31%
PYTEL02F9363	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	02/12/2022	02/06/2023	₡	1.762.000.000	1.762.000.000	1.776.482.191	1.762.000.000	10,00%	0,36%	70%	4,68%
PYTNA01F8541	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	06/12/2022	06/06/2023	₡	275.000.000	275.000.000	276.371.232	275.000.000	7,00%	0,06%	100%	18,30%
PYTEL03F2276	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	12/12/2022	12/06/2023	₡	3.300.000.000	3.300.000.000	3.313.561.644	3.300.000.000	7,50%	0,68%	70%	4,68%
PYTAU02F1777	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Financiero	Paraguay	13/12/2022	13/06/2023	₡	2.000.000.000	2.000.000.000	2.007.808.220	2.000.000.000	7,50%	0,41%	90%	3,95%
Va a la siguiente página								135.148.386.234	137.870.186.643	135.148.386.234				

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 Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior								135.148.386.234	137.870.186.643	135.148.386.234				
PYTEL02F9363	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	14/12/2022	14/06/2023	G	1.660.000.000	1.660.000.000	1.666.549.041	1.660.000.000	8,00%	0,34%	70%	4,68%
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	15/12/2022	15/06/2023	G	300.000.000	300.000.000	301.117.809	300.000.000	8,00%	0,06%	70%	14,46%
PYJAP01F1603	FINANCIERA PARAGUAYO - JAPONESA S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/12/2022	15/06/2023	G	850.000.000	850.000.000	853.167.123	850.000.000	8,00%	0,17%	90%	0,28%
PYSUDP0V1112	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/12/2022	15/06/2023	G	10.000.000.000	10.000.000.000	10.037.260.274	10.000.000.000	8,00%	2,05%	40%	6,55%
PYTNA01F8541	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	16/12/2022	16/06/2023	G	5.000.000.000	5.000.000.000	5.016.657.534	5.000.000.000	7,60%	1,02%	100%	18,30%
PYTNA01F0886	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	20/12/2022	20/06/2023	G	10.000.000.000	10.000.000.000	10.026.301.370	10.000.000.000	8,00%	2,05%	100%	18,30%
PYTEL02F2269	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	20/12/2022	20/06/2023	G	5.501.000.000	5.501.000.000	5.515.468.384	5.501.000.000	8,00%	1,13%	70%	4,68%
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	21/12/2022	21/06/2023	G	5.000.000.000	5.000.000.000	5.012.054.795	5.000.000.000	8,00%	1,02%	100%	18,30%
Va a la siguiente página								173.459.386.234	176.298.762.973	173.459.386.234				

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 Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior								173.459.386.234	176.298.762.973	173.459.386.234				
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	23/12/2022	23/06/2023	₡	10.000.000.000	10.000.000.000	10.019.726.028	10.000.000.000	8,00%	2,05%	100%	18,30%
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	26/12/2022	26/06/2023	₡	10.000.000.000	10.000.000.000	10.013.150.685	10.000.000.000	8,00%	2,04%	100%	18,30%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	26/12/2022	26/06/2023	₡	10.000.000.000	10.000.000.000	10.013.150.685	10.000.000.000	8,00%	2,04%	100%	18,30%
PYTNA01F0886	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	27/12/2022	27/06/2023	₡	5.000.000.000	5.000.000.000	5.005.479.452	5.000.000.000	8,00%	1,02%	100%	18,30%
PYTPO01F0540	TAPE PORA S.A.E.	Corporativo	Paraguay	27/12/2022	27/06/2023	₡	1.900.000.000	1.900.000.000	1.902.082.191	1.900.000.000	8,00%	0,39%	70%	0,65%
PYSUDP0V1112	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/12/2022	28/06/2023	₡	10.000.000.000	10.000.000.000	10.008.767.124	10.000.000.000	8,00%	2,04%	40%	6,55%
PYNUC04F1340	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	28/12/2022	28/06/2023	₡	250.000.000	250.000.000	250.219.178	250.000.000	8,00%	0,05%	70%	2,31%
PYCHA19F4117	CHACOMER S.A.E.	Corporativo	Paraguay	28/12/2022	25/01/2023	₡	250.000.000	241.247.945	241.499.107	250.000.000	9,50%	0,05%	70%	0,05%
Va a la siguiente página								220.850.634.179	223.752.837.423	220.859.386.234				

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 Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior								220.850.634.179	223.752.837.423	220.859.386.234				
PYCEC03F1369	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	28/12/2022	04/01/2023	₡	1.563.000.000	1.508.180.451	1.509.667.971	1.563.000.000	9,00%	0,31%	70%	14,46%
PYTEL01F2252	TELECEL S.A.E.	Corporativo	Paraguay	28/12/2022	04/01/2023	₡	621.000.000	598.678.027	599.268.504	621.000.000	9,00%	0,12%	70%	4,68%
PYCON05F9274	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/12/2022	02/01/2023	₡	10.000.000.000	9.841.380.822	9.848.013.643	10.000.000.000	8,20%	2,01%	90%	3,86%
PYCON04F7634	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/12/2022	02/01/2023	₡	8.000.000.000	7.900.636.712	7.905.961.525	8.000.000.000	8,20%	1,61%	90%	3,86%
PYNUC01F9189	NUCLEO SA	Corporativo	Paraguay	29/12/2022	02/01/2023	₡	1.650.000.000	1.575.230.137	1.576.291.799	1.650.000.000	8,20%	0,32%	70%	2,31%
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	29/12/2022	02/01/2023	₡	2.500.000.000	1.951.562.671	1.952.877.971	2.500.000.000	8,20%	0,40%	70%	14,46%
PYCEC02F1121	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Corporativo	Paraguay	29/12/2022	02/01/2023	₡	10.000.000.000	9.507.613.014	9.513.669.233	10.000.000.000	7,75%	1,94%	70%	14,46%
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	29/12/2022	02/01/2023	₡	24.000.000.000	23.613.466.813	23.628.508.268	24.000.000.000	7,75%	4,82%	100%	18,30%
Va a la siguiente página								277.347.382.826	280.287.096.337	279.193.386.234				

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 instrumentos/ Reglamento Interno	% de las Colocaciones por Grupo económico
Viene de la página anterior								277.347.382.826	280.287.096.337	279.193.386.234				
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	29/12/2022	29/06/2023	₡	1.061.000.000	1.061.000.000	1.061.697.493	1.061.000.000	8,00%	0,22%	100%	18,30%
TOTAL AL 31.12.2022								278.408.382.826	281.348.793.830	280.254.386.234				
TOTAL AL 31.12.2021								302.864.977.783	307.368.033.216	303.109.000.000				

	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
Público	89.418.466.813	89.624.034.529	89.805.000.000	18.221.994.475	18.328.384.105	18.325.000.000
Corporativo	106.783.512.245	108.476.050.818	107.985.000.000	126.161.983.308	127.548.931.939	126.303.000.000
Financiero	82.206.403.768	83.248.708.483	82.464.386.234	158.481.000.000	161.490.717.172	158.481.000.000
Totales	278.408.382.826	281.348.793.830	280.254.386.234	302.864.977.783	307.368.033.216	303.109.000.000

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 interés	% 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
PYTNA01F0886	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	10/09/2021	12/08/2035	₡	4.995.000.000	5.933.990.070	5.994.933.647	4.995.000.000	9,50%	1,02%	100,00%	18,30%
PYTNA01F0902	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	10/09/2021	16/09/2040	₡	30.000.000.000	39.047.580.000	37.965.109.899	30.000.000.000	9,90%	7,75%	100,00%	18,30%
PYTNA01F0902	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	10/09/2021	16/09/2040	₡	13.480.000.000	17.670.743.280	17.175.726.259	13.480.000.000	9,90%	3,51%	100,00%	18,30%
PYTNA01F0902	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	10/09/2021	16/09/2040	₡	20.000.000.000	23.097.720.000	22.577.981.127	20.000.000.000	9,90%	4,61%	100,00%	18,30%
PYTNA02F1255	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	27/12/2022	03/03/2036	₡	24.800.000.000	25.417.867.200	25.445.292.434	24.800.000.000	8,00%	5,06%	100,00%	18,30%
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	Público	Paraguay	27/12/2022	03/03/2031	₡	5.000.000.000	5.061.395.000	5.066.886.500	5.000.000.000	8,00%	1,02%	100,00%	18,30%
LRM22092023	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Público	Paraguay	25/03/2022	22/09/2023	₡	10.000.000.000	8.813.444.729	9.426.280.925	10.000.000.000	9,00%	2,04%	100,00%	1,92%
TOTAL AL 31.12.2022									123.652.210.791	108.275.000.000				
TOTAL AL 31.12.2021									142.287.660.161	123.475.000.000				

4.4. Acreedores por Operaciones

a) Se detalla la composición de los cuotapartistas a suscribir:

Concepto	Al 31/12/2022	Al 31/12/2021
	G	G
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1157	-	4.900.000.000
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1158	2.300.000.000	2.500.000.000
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 895	-	1.000.000.000
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 913	-	18.000.000
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2042	-	8.000.000
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1765	-	7.500.000
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1960	-	6.000.000
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 455	-	5.321.918
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 833	-	2.311.644
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 792	-	1.520.548
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1586	-	1.232.877
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1505	-	924.658
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 90	-	760.274
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1853	-	616.438
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2063	-	500.000
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 829	-	380.157
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 541	-	228.082
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 764	-	99.536
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1762	2.260.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 4599	1.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 167	39.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 4581	500.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2844	3.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 3182	1.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2950	4.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2290	1.600.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2898	30.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2290	455.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2290	1.700.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2927	5.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1656	62.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 3164	20.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 4647	3.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 4620	500.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 4645	10.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 3826	500.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 4644	500.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 3086	2.900.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 3750	500.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2998	2.500.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 641	600.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 4641	500.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2481	2.200.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 3619	500.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2308	3.000.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 12	150.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1091	1.100.000	-
Va a la siguiente página	6.246.215.000	8.453.396.132

Concepto	Al 31/12/2022	Al 31/12/2021
	G	G
Viene de la página anterior	6.246.215.000	8.453.396.132
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 3790	2.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 2426	360.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 3442	1.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 3675	5.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1415	5.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 641	400.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1943	340.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1880	20.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 583	165.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1963	3.500.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1813	535.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 3675	10.000.000	-
Cuotapartista - Cuenta de Inversión N° 1378	1.000.000	-
Suscripción a confirmar	5.000	-
Total (1)	7.054.760.000	8.453.396.132

b) Se detalla la composición de operaciones a liquidar:

Concepto	Al 31/12/2022	Al 31/12/2021
	G	G
Liquidación de operaciones.	2.552	-
Rendimiento reporto Overnight.	1.567.731	-
Cobro Cupón Bonos corporativos PYTEL01F2252	9.289.479	-
Total (2)	10.859.762	-

Total (1+2)	7.065.619.762	8.453.396.132
--------------------	----------------------	----------------------

4.5. Comisiones a pagar a la Administradora.

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Al 31/12/2022	Al 31/12/2021
	G	G
Basa A.F.P.I.S.A.	329.032.680	980.251.026
Total	329.032.680	980.251.026

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 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 instrumentos financieros que conforman la cartera administrada 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 este en conocimiento de la Sociedad Administradora.

NOTA 8: HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del periodo 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 Guaraníes al 31 de diciembre de 2022.