

**FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES
ADMINISTRADO POR ITAÚ ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA
DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2022**

**FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES
ADMINISTRADO POR ITAÚ ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA
DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2022**

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

₲ = Guaraníes



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

31 de marzo de 2023

A los Señores Partícipes del Fondo Mutuo IAM Renta Fija 1-3 Duration Guaraníes y a la Dirección de Itaú Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo IAM Renta Fija 1-3 Duration Guaraníes (el Fondo Mutuo) administrado por Itaú Asset Management 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 los correspondientes estados de ingresos y egresos, de variación del activo neto y de flujos de efectivo por el periodo comprendido del 23 de junio al 31 de diciembre de 2022 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 IAM Renta Fija 1-3 Duration Guaraníes al 31 de diciembre 2022, los ingresos y egresos, las variaciones del activo neto y los flujos de efectivo por el periodo comprendido del 23 de junio al 31 de diciembre de 2022, 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 IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES
ESTADO DEL ACTIVO NETO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 23 DE JUNIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO		31/12/2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4.1)	3.277.114.127
Inversiones	(Nota 4.2)	31.631.912.000
TOTAL ACTIVO BRUTO		34.909.026.127
PASIVO		
Acreedores por operaciones	(Nota 4.3)	1.552.959
Comisiones a pagar a la administradora	(Nota 4.4)	9.326.003
TOTAL ACTIVO NETO		34.898.147.165
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		17.177,8633
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE		2.031.576,7135

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

Firmado digitalmente por:

 Juan Manuel Fernandez
Presidente

 Catalina Jara
Directora Titular

 Alfredo Palacios
Síndico Titular

 Shirley Vichini
Contadora

FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES
ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 23 DE JUNIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresado en Guaraníes)

INGRESOS		31/12/2022
Resultados por tenencia de inversiones	(Nota 4.5)	207.388.519
TOTAL INGRESOS		207.388.519
EGRESOS		
Comisión por administración	(Nota 3.8)	9.326.003
Otros egresos	(Nota 4.6)	1.552.959
TOTAL EGRESOS		10.878.962
RESULTADO DEL PERIODO		196.509.557

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

Firmado digitalmente por:

 Juan Manuel Fernandez
Presidente

 Catalina Jara
Directora Titular

 Alfredo Palacios
Síndico Titular

 Shirley Vichini
Contadora

FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 23 DE JUNIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresado en Guaraníes)

	31/12/2022
<u>Actividades Operativas</u>	
Cambios en activos y pasivos operativos	
Aumento de inversiones	(31.424.523.481)
Flujo neto de efectivo utilizado para actividades operativas	(31.424.523.481)
<u>Actividades de Financiación</u>	
Rescates	(1.927.460.218)
Suscripciones	36.629.097.826
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	34.701.637.608
Efectivo al comienzo del período	-
Saldo final de efectivo al final del período	3.277.114.127

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

Firmado digitalmente por:

 Juan Manuel Fernandez
Presidente

 Catalina Jara
Directora Titular

 Alfredo Palacios
Síndico Titular

 Shirley Vichini
Contadora

FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES
ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 23 DE JUNIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresado en Guaraníes)

CUENTAS	APORTANTES	RESULTADOS	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2021
Saldo al inicio del período	-	-	-
Movimientos del Período			
Suscripciones	36.629.097.826	-	-
Rescates	(1.927.460.218)	-	-
Resultado del período	-	196.509.557	-
Saldo al final del Período	34.701.637.608	196.509.557	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2022
			34.898.147.165

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

Firmado digitalmente por:

 Juan Manuel Fernandez
Presidente

 Catalina Jara
Directora Titular

 Alfredo Palacios
Síndico Titular

 Shirley Vichini
Contadora

FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 23 DE JUNIO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA****1.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad**

FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES (o "El Fondo") es un fondo mutuo de inversión en títulos valores e Instrumentos de emisores nacionales e internacionales, administrado por Itaú Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (IAM A.F.P.I.S.A.).

De conformidad con la Ley 5452/15 Que Regula los Fondos Patrimoniales de Inversión, el Fondo Mutuo se considera como una persona jurídica independiente y la Sociedad Administradora actúa como su representante legal. Las operaciones del Fondo Mutuo se registran y contabilizan en la moneda del Fondo, en forma separada de la Sociedad Administradora y de los demás fondos administrados por la misma.

Los fondos mutuos son instrumentos de inversión, que se caracterizan por reunir los aportes de distintas personas, físicas o jurídicas, denominadas 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 Itaú Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales S.A., por cuenta, orden y riesgo de los partícipes.

El Fondo fue creado, con el objeto de invertir exclusivamente en títulos valores e instrumentos de emisores nacionales e internacionales los recursos provenientes de los aportes dinerarios de los Partícipes. El conjunto de los aportes de dinero efectuado por los Partícipes constituye el patrimonio del Fondo y se expresan en cuotas de participación de igual valor y característica denominadas "Cuotaspartes". Las Cuotas de Participación son rescatables.

1.2 Autorización de Funcionamiento

El Fondo se encuentra inscripto en los registros de la Comisión Nacional de Valores según Resolución N° 27 E/22 de fecha 22 de junio de 2022 y Certificado de Registro N° 066_23062022 de fecha 23 de junio de 2022.

1.3 Políticas de inversión, diversificación de las inversiones, liquidez, reparto de beneficios y endeudamiento.**Políticas de Inversión**

La Administradora realizará inversiones y operaciones en beneficio y por cuenta, orden y riesgo del Partícipe en aquellos activos que, al leal saber y entender de la Administradora constituyan las alternativas que combinen la mejor relación entre seguridad y rendimiento disponible, que se ajusten a los requerimientos de la Comisión Nacional de Valores y que permitan una proporción razonable de liquidez dentro de las características particulares de los instrumentos financieros. A tales efectos la Administradora utilizará sus mejores esfuerzos sin que por eso surja obligación alguna de compromiso por el resultado o rentabilidad de las inversiones a cargo de la Administradora.

Diversificación de las Inversiones

El Fondo Mutuo invertirá sus activos en títulos valores e instrumentos sin perjuicio de las sumas mantenidas en entidades financieras, de acuerdo a los límites establecidos en la siguiente tabla:

Diversificación de las inversiones respecto al activo total del Fondo Mutuo: Instrumento Financiero	Mínimo	Máximo
a) Títulos emitidos por el Tesoro Público o garantizados por el mismo, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la Comisión Nacional de Valores;	0%	100%
b) Bonos soberanos emitidos internacionalmente por el Estado paraguayo;	0%	100%
c) Títulos emitidos por las Gobernaciones, Municipalidades y otros organismos y entidades del Estado, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la Comisión Nacional de Valores;	0%	50%
d) Títulos emitidos por el Banco Central del Paraguay;	0%	100%
e) Títulos a plazo de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay, y que cuenten con calificación de riesgo A- o superior;	0%	80%
f) Títulos de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay y que cuenten con calificación de riesgo local A- o superior que emitan y coticen en mercados internacionales;	0%	80%
g) Letras o cédulas hipotecarias establecidas en la Ley General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la Comisión Nacional de Valores;	0%	20%
h) Bonos, títulos de deuda o títulos emitidos en desarrollo de titularizaciones, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la CNV, y que cuenten con calificación de riesgo A- o superior;	0%	50%
i) Títulos emitidos por un Estado extranjero con calificación BBB, similar o superior, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales;	0%	30%
j) Títulos emitidos por una emisora extranjera con calificación A, similar o superior, con un monto de emisión de la serie de al menos dólares americanos cien millones o su equivalente, negociados habitualmente en los mercados locales o internacionales;	0%	30%
k) Operaciones de compra con compromiso de venta con los valores comprendidos en este artículo, con contraparte de sujetos supervisados por la Comisión Nacional de Valores u otras autoridades administrativas de control, y negociados a través de las Casas de Bolsa. El plazo máximo de estas operaciones será de 90 días;	0%	50%

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Los límites de diversificación por emisor y grupo empresarial son:

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

ii. Límite máximo de inversión por emisor y su grupo empresarial: 25% de los activos del Fondo.

Quedan exceptuados de los límites de diversificación, los títulos emitidos por los Tesoro Nacionales, Banco Central y otras Entidades Estatales.

Políticas de liquidez

El Fondo Mutuo mantendrá un nivel de liquidez mínimo para hacer frente a las necesidades de inversión y a los requerimientos de disponibilidades del Fondo Mutuo. Esta liquidez se invertirá en depósitos a la vista en entidades financieras de plaza o cuotas partes de otros fondos patrimoniales de inversión, conforme al monto establecido por el Directorio de la Administradora.

Además, como parte de la política de liquidez, el Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra. El plazo máximo de estas operaciones será de 365 días y hasta un 50% del patrimonio neto del Fondo.

Política de Reparto de Beneficios

El beneficio que la inversión en el Fondo Mutuo reporte a los Partícipes será el incremento que se produzca en el valor de la cuota de participación, como consecuencia de las variaciones experimentadas por el patrimonio del Fondo Mutuo. Los beneficios obtenidos de las inversiones del Fondo Mutuo serán totalmente reinvertidos salvo la redención parcial o total de derechos en el Fondo Mutuo efectuada por uno o más partícipes y los importes que la Sociedad Administradora deba debitar en concepto de comisiones, cargos, tributos y gastos.

Políticas de endeudamiento

Ocasionalmente, y con el objeto de pagar rescates de cuotas partes y de poder realizar las demás operaciones que la Comisión Nacional de Valores expresamente autorice, o para aprovechar oportunidades de inversión, la Administradora podrá solicitar por cuenta del Fondo Mutuo, contraer deuda de corto plazo, mediante la contratación de créditos bancarios con plazos de vencimiento de hasta 365 días, o líneas de crédito financieras o bancarias.

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

NOTA 2. INFORMACIÓN SOBRE LA ADMINISTRADORA

2.1) Razón social de la Administradora

Itaú Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (Itaú Asset Management A.F.P.I.S.A.), con domicilio en Avenida Santa Teresa esquina Herminio Maldonado de la Ciudad de Asunción, en adelante la Administradora, es una sociedad anónima constituida por Escritura Pública N° 23 de fecha 13 de abril de 2021 ante la escribana María del Carmen Díaz de Bedoya, autorizada a operar por la Comisión Nacional de Valores por el Certificado de Registro N° 095 de fecha 12 de octubre de 2021, cuyo objeto social exclusivo es la administración de fondos patrimoniales de inversión conforme a la Ley N° 5452/15 “Que regula los Fondos Patrimoniales de Inversión”, y la Resolución de la Comisión Nacional de Valores CG N° 30/21, y sus eventuales modificaciones.

2.2) Entidad encargada de la custodia

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

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

Desde 2.010, mediante Escritura Pública N° 33 del 31 de Mayo de dicho año, en el Protocolo Comercial, Sección “A”, al folio 99 y sgtes. fue modificado el Estatuto Social, por cambio de denominación a BANCO ITAU PARAGUAY S.A., de todo lo cual se tomó razón en la Dirección General de los Registros Públicos, conforme Dictamen de la Abogacía del Tesoro N° 2249 del 02/06/2010, en la Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Serie “D”, bajo el N° 500, al folio 5.441 en fecha 3 de junio del 2.010; y en el Registro Público de Comercio, Sección Contratos, bajo el N° 223, Serie “G”, al folio 3523 y sgtes., en fecha 3 de junio del 2010.

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

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

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

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros se expresan en guaraníes y 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. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2022 fue de 8,1%.

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 periodo. 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 entre el 23 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022.

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 y cuentas remuneradas con vencimiento menor a 90 días.

3.5) Valorización de Inversiones

Títulos de deuda renta fija – Certificados de depósito de ahorro

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.

Títulos de deuda renta fija – Letras de regulación monetaria

Las letras de regulación monetaria se valúan a su costo de adquisición más el devengamiento de la diferencia resultante entre el valor de compra y el valor nominal del instrumento. Dichos diferenciales de precio 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.

3.6) Reconocimiento de los Ingresos y de los gastos

a. Ingresos: Los Intereses sobre títulos y otros valores, así como las primas por diferencia de precios generados durante el periodo son registrados como conforme se devengan.

b. Egresos: Los gastos se reconocen en el estado de resultado de acuerdo al criterio de lo devengado, cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos.

3.7) Tipos de cambio utilizado para convertir a moneda nacional los saldos en moneda extranjera

Durante el periodo comprendido entre el 23 de junio del 2022 y el 31 de diciembre de 2022, no se han registrados transacciones en moneda diferente a la moneda del fondo. Así mismo, al 31 de diciembre del 2022 no existen saldos de activos y pasivos en moneda distintos al guaraní.

3.8) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora

CONCEPTO	31/12/2022
Comisiones por Administración - IAM A.F.P.I.S.A.	9.326.003
Total	9.326.003

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 equivalente hasta un 3,3 % nominal anual (IVA incluido) calculado en forma diaria sobre el valor del patrimonio neto del Fondo Mutuo del día (luego de debitadas las cargas de las operaciones del día).

3.9) Información estadística

A continuación, la información estadística mensual de la posición del Fondo desde su apertura y durante el cuarto trimestre finalizado el 31 de diciembre de 2022:

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	Nº DE PARTICIPES
1er. Trimestre			
Enero	-	-	-
Febrero	-	-	-
Marzo	-	-	-
2do. Trimestre			
Abril	-	-	-
Mayo	-	-	-
Junio	-	-	-
3er. Trimestre			
Julio	-	-	-
Agosto	-	-	-
Setiembre	-	-	-
4to. Trimestre			
Octubre	-	-	-
Noviembre	2.013.000,315982	6.855.665.582	17
Diciembre	2.031.576,713502	34.898.147.165	40

NOTA 4. COMPOSICION DE CUENTAS

4.1) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro 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:

Cuenta	31/12/2022
Banco Itaú Paraguay S.A. - Cta. Cte. N° 40000529/7 - Cuenta Operativa	3.277.114.127
Total	3.277.114.127

4.2) Inversiones

A continuación, se exponen los saldos de los instrumentos adquiridos al 31 de diciembre de 2022:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor Contable	Valor Nominal	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al Activo del Fondo	%De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A	FINANCIERO	PARAGUAY	29/12/2022	04/07/2023	PYG	500.000.000	488.962.549	489.475.000	500.000.000	5,10%	1,40%	80%	2,80%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A	FINANCIERO	PARAGUAY	29/12/2022	04/07/2023	PYG	500.000.000	488.962.549	489.475.000	500.000.000	5,10%	1,40%	80%	2,80%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	FINANCIERO	PARAGUAY	18/11/2022	26/04/2024	PYG	400.000.000	350.912.000	355.188.000	400.000.000	0,00%	1,02%	100%	87,81%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	FINANCIERO	PARAGUAY	18/11/2022	28/07/2023	PYG	3.500.000.000	3.292.415.000	3.329.340.000	3.500.000.000	0,00%	9,54%	100%	87,81%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	FINANCIERO	PARAGUAY	22/11/2022	26/04/2024	PYG	1.500.000.000	1.318.067.980	1.331.955.000	1.500.000.000	0,00%	3,82%	100%	87,81%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	FINANCIERO	PARAGUAY	25/11/2022	31/05/2024	PYG	1.400.000.000	1.218.684.460	1.235.066.000	1.400.000.000	0,00%	3,54%	100%	87,81%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	FINANCIERO	PARAGUAY	28/11/2022	31/05/2024	PYG	500.000.000	435.779.269	441.095.000	500.000.000	0,00%	1,26%	100%	87,81%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	FINANCIERO	PARAGUAY	06/12/2022	31/05/2024	PYG	4.200.000.000	3.673.589.694	3.705.198.000	4.200.000.000	0,00%	10,61%	100%	87,81%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	FINANCIERO	PARAGUAY	09/12/2022	31/05/2024	PYG	2.000.000.000	1.752.581.577	1.764.380.000	2.000.000.000	0,00%	5,05%	100%	87,81%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	FINANCIERO	PARAGUAY	13/12/2022	29/03/2024	PYG	500.000.000	445.398.315	447.775.000	500.000.000	0,00%	1,28%	100%	87,81%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	FINANCIERO	PARAGUAY	14/12/2022	29/03/2024	PYG	4.000.000.000	3.564.420.927	3.582.200.000	4.000.000.000	0,00%	10,26%	100%	87,81%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	FINANCIERO	PARAGUAY	16/12/2022	29/03/2024	PYG	2.000.000.000	1.782.422.385	1.791.100.000	2.000.000.000	0,00%	5,13%	100%	87,81%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	FINANCIERO	PARAGUAY	23/12/2022	28/06/2024	PYG	14.500.000.000	12.630.417.865	12.669.665.000	14.500.000.000	0,00%	36,29%	100%	87,81%
TOTALES								31.442.614.570	31.631.912.000	35.500.000.000				

4.3) Acreedores por operaciones

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2022
Comisiones por Custodia a Pagar	1.552.959
TOTAL	1.552.959

4.4) Comisiones a pagar a la administradora

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2022
Comisiones por Administración - IAM A.F.P.I.S.A.	9.326.003
TOTAL	9.326.003

4.5) Resultados por tenencia de inversiones

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2022
Renta Certificado Depósito de Ahorro	1.024.902
Renta por letras de regulación monetaria	206.363.617
TOTAL	207.388.519

4.6) Otros egresos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2022
Gastos Sociedad Depositaria (Custodia)	1.552.959
TOTAL	1.552.959

NOTA 5: IMPUESTO A LA RENTA

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

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

NOTA 6: CONTINGENCIA

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

NOTA 7: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2022, no existen asuntos relevantes que mencionar.

NOTA 8. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados del Fondo Mutuo Iam Renta Fija 1-3 Duration Guaraníes al 31 de diciembre de 2022.

Firmado digitalmente por:

Juan Manuel Fernandez
Presidente

Catalina Jara
Directora Titular

Alfredo Palacios
Síndico Titular

Shirley Vichini
Contadora