

FONDO MUTUO IAM MONEY MARKET DÓLARES AMERICANOS

Administrado por: Itaú Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (IAM A.F.P.I.S.A.)

**ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA
CON EL PERÍODO COMPRENDIDO DESDE EL 21 DE SEPTIEMBRE HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022**

	<u>REF.</u>
Activo Neto	<u>ACTIVO NETO</u>
Estado de Ingresos y Egresos	<u>ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS</u>
Flujos de Efectivo	<u>FLUJOS DE EFECTIVO</u>
Variación del Activo Neto	<u>VARIACIÓN DEL ACTIVO NETO</u>
Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 3.7)	<u>NOTA 1 A NOTA 3.7</u>
Notas a los Estados Financieros (Nota 3.8 a Nota 4.1)	<u>NOTA 3.8 A NOTA 4.1</u>
Notas a los Estados Financieros (Nota 4.2)	<u>NOTA 4.2</u>
Notas a los Estados Financieros (Nota 4.3 a Nota 4.10)	<u>NOTA 4.3 A NOTA 4.10</u>
Notas a los Estados Financieros (Nota 5 a Nota 8)	<u>NOTA 5 A NOTA 8</u>

FONDO MUTUO IAM MONEY MARKET DÓLARES AMERICANOS

[Índice](#)

ESTADO DEL ACTIVO NETO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 21 DE SEPTIEMBRE Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.

(expresado en dólares americanos)

ACTIVO	30/09/2023 U\$S	31/12/2022 (*) U\$S
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4.1)	63.705.210,43	7.263.849,09
Inversiones (Nota 4.2)	56.695.658,44	0
TOTAL ACTIVO BRUTO	120.400.868,87	7.263.849,09
PASIVO		
Comisiones a pagar a la administradora (Nota 4.3)	80.583,45	370,78
Otros pasivos (Nota 4.4)	9.835,55	1.608,57
TOTAL ACTIVO NETO	120.310.449,87	7.261.869,74
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION	1.160.658,9194	1.160.658,9194
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE	103,6570	100,1724

(*) Reexpresado a efectos comparativos

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

Firmado digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Cindy Arce
Contadora

FONDO MUTUO IAM MONEY MARKET DÓLARES AMERICANOS

[Índice](#)

ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 21 DE SEPTIEMBRE Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022.

(expresado en dólares americanos)

INGRESOS		30/09/2023 U\$S	30/09/2022 U\$S
Resultados por tenencia de inversiones	(Nota 4.5)	1.299.799,29	0
Intereses	(Nota 4.6)	626.574,49	0
Otros ingresos	(Nota 4.7)	2.310,23	0
TOTAL INGRESOS		1.928.684,01	0
EGRESOS			
Comisión por administración	(Nota 3.8)	330.851,25	0
Otros egresos	(Nota 4.8)	77.941,51	0
TOTAL EGRESOS		408.792,76	0
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.519.891,25	0

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

Firmado digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Cindy Arce
Contadora

FONDO MUTUO IAM MONEY MARKET DÓLARES AMERICANOS

[Índice](#)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 21 DE SEPTIEMBRE Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022.

(expresado en dólares americanos)

	30/09/2023 U\$\$	30/09/2022 U\$\$
Actividades Operativas		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento de inversiones	(54.769.284,66)	0
Pago por comisiones de administración	(250.638,58)	0
Aumento de otros pasivos	(67.404,30)	0
Flujo neto de efectivo utilizado para actividades operativas	(55.087.327,54)	0
Actividades de Financiación		
Rescates	(118.746.551,95)	0
Suscripciones	230.275.240,83	0
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	111.528.688,88	0
Efectivo al comienzo del período	7.263.849,09	0
Saldo final de efectivo al final del período	63.705.210,43	0

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

Firmado digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Cindy Arce
Contadora

FONDO MUTUO IAM MONEY MARKET DÓLARES AMERICANOS

[Índice](#)

ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 21 DE SEPTIEMBRE Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.

(expresado en dólares americanos)

CUENTAS	APORTANTES U\$S	RESULTADOS U\$S	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2022 U\$S
Saldo al inicio del período	7.253.729,00	8.140,74	7.261.869,74
Movimientos del Período			
Suscripciones	230.275.240,83	0	0
Rescates	(118.746.551,95)	0	0
Resultado del período	0	1.519.891,25	0
Saldo al final del Período	118.782.417,88	1.528.031,99	TOTAL ACTIVO NETO AL 30/09/2023
			120.310.449,87

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

Firmado digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Cindy Arce
Contadora

FONDO MUTUO IAM MONEY MARKET DÓLARES AMERICANOS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

1.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad

FONDO MUTUO IAM MONEY MARKET DÓLARES AMERICANOS (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 Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) según Resolución N° 34 E/22 de fecha 20 de septiembre de 2022 y Certificado de Registro N° 100_21092022 de fecha 21 de septiembre 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 leer 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 Superintendencia de Valores (anteriormente 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) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de ahorro público de bancos e instituciones financieras o garantizados por éstas;	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 CNV;	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%	100%
k) Operaciones de compra con compromiso de venta con los valores comprendidos en este artículo, con contraparte de sujetos supervisados por la CNV 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%	30%
l) Cuotas partes de fondos mutuos o de inversión;	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: 15% 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: 30% 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 90 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 Superintendencia de Valores (anteriormente 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 Superintendencia de Valores (anteriormente 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 Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) CG N° 35/23, 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.

Itaú Unibanco S.A.: Registrada en el CNPJ bajo el n. 60.701.190/0001-04, aperturado el 22/08/1944, con sede en Praça Alfredo Egidio de Souza Aranha, n. 100, Torre Olavo Setúbal, São Paulo/SP, CEP 04344-902.

Itaú Unibanco, participante de Euroclear (principal agente de liquidación y custodia de bonos a nivel internacional), mantendrá en el sistema perteneciente a EUROCLEAR BANK S/A NV, con sede en Bruselas, Bélgica, ciertos valores y modalidades operativas pertenecientes al Fondo Mutuo IAM Money Market Dólares Americanos, disponibles en los mercados financieros y de capitales internacionales.

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 Contables

Los estados financieros se expresan en dólares americanos y han sido preparados de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación establecidas por la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) a través de 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 30 de septiembre de 2023 y 2022. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 30 de septiembre de 2023 y 30 de septiembre de 2022 fueron del 2,2% y 6% 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 entre 1 de enero de 2023 al 30 de septiembre de 2023, comparativo con el periodo entre el 21 de septiembre 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

Los instrumentos financieros se valúan a su costo de adquisición que comprende el valor nominal más los intereses devengados a cobrar. Dichos intereses 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 cuentas remuneradas, títulos y otros valores, 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 ejercicio no se han registrados transacciones en moneda diferente a la moneda del fondo. Así mismo, al 30 de septiembre del 2023 no existen saldos de activos y pasivos en moneda distintos al dólar americano.

Firmados digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Cindy Arce
Contadora

FONDO MUTUO IAM MONEY MARKET DÓLARES AMERICANOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

3.8) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora

CONCEPTO	30/09/2023	30/09/2022
Comisiones por Administración - IAM A.F.P.I.S.A. (*)	330.851,25	-
Total	330.851,25	-

(*) 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 al 30 de septiembre de 2023:

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	N° DE PARTICIPES
1er. Trimestre			
Enero	100,530044	16.356.280,07	46
Febrero	100,837929	20.140.037,09	60
Marzo	101,158025	29.160.834,49	93
2do. Trimestre			
Abril	101,431239	45.715.813,42	117
Mayo	101,753531	54.814.614,21	148
Junio	102,078391	64.651.272,75	186
3er. Trimestre			
Julio	102,899134	89.324.737,82	243
Agosto	103,269045	90.532.799,87	274
Setiembre	103,657024	120.310.449,87	333
4to. Trimestre			
Octubre	-	-	-
Noviembre	-	-	-
Diciembre	-	-	-

NOTA 4. COMPOSICION DE CUENTAS

4.1) Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se detalla la composición:

Cuenta	30/09/2023	31/12/2022 (*)
Banco Itaú Paraguay N° 45000123/5	9.541.766,33	524.477,44
Euroclear Bank N° 53029	82.009,02	55.894,23
Itaú Corpbanca NY N° 3013904	27.817.139,79	3.330.000,00
Santander Bank NY N° 6550070012	26.264.295,29	3.353.477,42
Total	63.705.210,43	7.263.849,09

(*) Reexpresado a efectos comparativos

Firmados digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Cindy Arce
Contadora

FONDO MUTUO IAM MONEY MARKET DÓLARES AMERICANOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

4.2) Inversiones

A continuación, se exponen los saldos de los instrumentos adquiridos al 30 de septiembre de 2023:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto US\$	Valor de Compra US\$	Valor Contable US\$	Valor Nominal US\$	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 DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BTG PACTUAL US CAPITAL LLC	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	13/12/2022	08/12/2023	USD	600.000,00	600.000,00	627.038,60	600.000,00	N/A	0,52%	80%	17,86%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BTG PACTUAL US CAPITAL LLC	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	20/6/2023	14/06/2024	USD	500.000,00	500.000,00	508.541,90	500.000,00	N/A	0,42%	80%	17,86%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BTG PACTUAL US CAPITAL LLC	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	26/6/2023	22/03/2024	USD	1.026.000,00	1.026.000,00	1.042.086,17	1.026.000,00	N/A	0,87%	80%	17,86%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BTG PACTUAL US CAPITAL LLC	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	24/7/2023	19/01/2024	USD	4.000.000,00	4.000.000,00	4.044.455,92	4.000.000,00	N/A	3,36%	80%	17,86%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BTG PACTUAL US CAPITAL LLC	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	12/9/2023	11/03/2024	USD	5.074.000,00	5.074.000,00	5.087.665,10	5.074.000,00	N/A	4,23%	80%	17,86%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BTG PACTUAL US CAPITAL LLC	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	12/9/2023	11/12/2023	USD	5.074.000,00	5.074.000,00	5.087.425,70	5.074.000,00	N/A	4,23%	80%	17,86%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BTG PACTUAL US CAPITAL LLC	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	18/9/2023	14/06/2024	USD	521.000,00	521.000,00	521.875,49	521.000,00	N/A	0,43%	80%	17,86%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BTG PACTUAL US CAPITAL LLC	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	28/9/2023	26/03/2024	USD	4.566.000,00	4.566.000,00	4.566.000,00	4.566.000,00	N/A	3,80%	80%	17,86%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA NY	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	4/1/2023	04/01/2024	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	1.040.200,88	1.000.000,00	N/A	0,86%	80%	18,64%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA NY	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	17/4/2023	11/04/2024	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	3.073.215,73	3.000.000,00	N/A	2,55%	80%	18,64%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA NY	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	20/6/2023	18/12/2023	USD	561.557,79	561.557,79	570.423,68	561.557,79	N/A	0,47%	80%	18,64%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA NY	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	5/7/2023	05/07/2024	USD	1.436.400,00	1.436.400,00	1.455.953,65	1.436.400,00	N/A	1,21%	80%	18,64%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA NY	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	11/7/2023	10/07/2024	USD	4.052.400,00	4.052.400,00	4.104.438,42	4.052.400,00	N/A	3,41%	80%	18,64%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA NY	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	20/7/2023	19/07/2024	USD	4.066.557,78	4.066.557,78	4.111.944,72	4.066.557,78	N/A	3,42%	80%	18,64%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA NY	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	2/8/2023	01/08/2024	USD	4.400.000,00	4.400.000,00	4.440.412,72	4.400.000,00	N/A	3,69%	80%	18,64%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA NY	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	21/8/2023	20/08/2024	USD	557.535,31	557.535,31	560.943,95	557.535,31	N/A	0,47%	80%	18,64%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA NY	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	14/9/2023	09/09/2024	USD	3.066.875,00	3.066.875,00	3.073.828,63	3.066.875,00	N/A	2,55%	80%	18,64%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	SANTANDER BANK NY	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	16/5/2023	17/05/2024	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	3.058.797,42	3.000.000,00	N/A	2,54%	80%	5,02%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	SANTANDER BANK NY	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	5/9/2023	05/09/2024	USD	2.966.121,61	2.966.121,61	2.976.639,52	2.966.121,61	N/A	2,47%	80%	5,02%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BANCO LATINOAMERICANO DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	1/8/2023	29/01/2024	USD	4.191.874,55	4.191.874,55	4.232.186,08	4.191.874,55	N/A	3,52%	80%	3,52%
CERTIFICADO DE DEPOSITOS A PLAZO EN BANCOS EXTRANJEROS	BCI MIAMI BANK	FINANCIERO	ESTADOS UNIDOS	1/9/2023	30/11/2023	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	2.511.284,16	2.500.000,00	N/A	2,09%	80%	2,09%
TOTALES AL 30/09/2023								56.160.322,04	56.695.658,44	56.160.322,04				
TOTALES AL 31/12/2022														

Juan Manuel Fernández
Presidente

Cindy Arce
Contadora

FONDO MUTUO IAM MONEY MARKET DÓLARES AMERICANOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

4.3) Comisiones a pagar a la Administradora

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	30/09/2023	31/12/2022
Comisiones por Administración - IAM A.F.P.I.S.A.	80.583,45	370,78
TOTAL	80.583,45	370,78

4.4) Otros pasivos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	30/09/2023	31/12/2022
Comisiones por Custodia a Pagar	2.000,00	-
Servicio de Calificación de Riesgos	1.911,72	-
Suscripciones a plataformas por pagar	5.923,83	-
Provisión de rendimientos positivos por anulación de suscripciones	-	1.608,57
TOTAL	9.835,55	1.608,57

4.5) Resultados por tenencia de inversiones

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	30/09/2023	30/09/2022
Rendimientos - Certificados de Depósitos Extranjeros	1.299.799,29	0,00
TOTAL	1.299.799,29	0,00

4.6) Resultados por intereses

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	30/09/2023	30/09/2022
Intereses cobrados en cuentas remuneradas	327.655,49	0,00
Intereses cobrados en cuentas overnight	298.919,00	0,00
TOTAL	626.574,49	0,00

4.7) Otros ingresos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	30/09/2023	30/09/2022
Ingresos por ajustes y redondeos	0,16	0,00
Ingresos por error operativo	2.310,07	0,00
TOTAL	2.310,23	0,00

4.8) Otros egresos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	30/09/2023	30/09/2022
Comisiones por servicio de custodia	22.000,00	0,00
Comisiones por sobregiro	9.758,85	0,00
Comisiones y gastos bancarios	4.014,99	0,00
Servicio de calificación de riesgos	1.911,72	0,00
Gastos por uso de plataforma	5.923,83	0,00
Egresos por ajustes y redondeos	0,09	0,00
Egresos por error operativo	30,78	0,00
IVA Costo	34.301,25	0,00
TOTAL	77.941,51	0,00

Firmados digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Cindy Arce
Contadora

FONDO MUTUO IAM MONEY MARKET DÓLARES AMERICANOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

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

NOTA 7: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2023, no existen otros 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 Money Market Dólares Americanos al 30 de septiembre de 2023.

Firmado digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Cindy Arce
Contadora