

FONDO MUTUO IAM CORTO PLAZO 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 31 DE MARZO DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERÍODO COMPRENDIDO DESDE EL 1 DE ENERO 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>FLUJO DE EFECTIVO</u>
Variación del Activo Neto	<u>VARIACION 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 4.2)	<u>NOTA 3.6 A NOTA 4.2</u>
Notas a los Estados Financieros (Nota 4.3)	<u>NOTA 4.3</u>
Notas a los Estados Financieros (Nota 4.4 a Nota 4.11)	<u>NOTA 4.4 A NOTA 4.11</u>
Notas a los Estados Financieros (Nota 5 a Nota 8)	<u>NOTA 5 A NOTA 8</u>

FONDO MUTUO IAM CORTO PLAZO DÓLARES AMERICANOS

[Índice](#)

ESTADO DEL ACTIVO NETO

POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2023

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.

(expresados en dólares americanos)

ACTIVO		31/03/2023	31/12/2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4.1)	9.638.128,10	743.868,12
Inversiones	(Nota 4.3)	-	9.476.033,20
Intereses a cobrar	(Nota 4.2)	-	2.853,71
Otros créditos		-	304,75
TOTAL ACTIVO BRUTO		9.638.128,10	10.223.059,78
PASIVO			
Acreeedores por operaciones	(Nota 4.4)	951,12	82,33
Comisiones a pagar a la Administradora	(Nota 4.5)	4.132,81	3.988,08
Rescates a Pagar	(Nota 4.6)	20.014,11	-
TOTAL ACTIVO NETO		9.613.030,06	10.218.989,37
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		94.942,0779	101.460,0150
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE		101,2515	100,7194

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

Firmado digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Shirley Vichini
Contadora

FONDO MUTUO IAM CORTO PLAZO DÓLARES AMERICANOS

[Índice](#)

ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS

POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2023

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2022.

(expresados en dólares americanos)

INGRESOS		31/03/2023	31/03/2022
Resultados por tenencia de inversiones	(Nota 4.7)	266.875,58	2.713,11
Intereses	(Nota 4.8)	2.101,93	-
Otros Ingresos	(Nota 4.9)	13.214,23	-
TOTAL INGRESOS		282.191,74	2.713,11
EGRESOS			
Pérdidas por inversiones	(Nota 4.10)	214.148,81	14,67
Comisión por administración	(Nota 3.8)	12.625,97	-
Otros egresos	(Nota 4.11)	2.528,50	-
TOTAL EGRESOS		229.303,28	14,67
RESULTADO DEL EJERCICIO		52.888,46	2.698,44

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

Firmados digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Shirley Vichini
Contadora

FONDO MUTUO IAM CORTO PLAZO DÓLARES AMERICANOS

[Índice](#)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2023

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2022.

(expresados en dólares americanos)

	31/03/2023	31/03/2022
<u>Actividades Operativas</u>		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento de inversiones e intereses cobrados	9.533.715,61	(6.127.971,78)
Pago por comisiones de administración	(12.481,24)	-
Aumento de otros pasivos	31.873,38	-
Flujo neto de efectivo utilizado para actividades operativas	9.553.107,75	(6.127.971,78)
<u>Actividades de Financiación</u>		
Rescates	(1.780.624,76)	-
Suscripciones	1.121.776,99	10.870.000,00
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	(658.847,77)	10.870.000,00
Efectivo al comienzo del período	743.868,12	-
Saldo final de efectivo al final del período	9.638.128,10	4.742.028,22

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

Firmados digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Shirley Vichini
Contadora

FONDO MUTUO IAM CORTO PLAZO DÓLARES AMERICANOS

[Índice](#)

ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO

POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2023

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.

(expresados en dólares americanos)

CUENTAS	APORTANTES	RESULTADOS	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2022
<u>Saldo al inicio del período</u>	10.167.886,27	51.103,10	10.218.989,37
Movimientos del Período			
Suscripciones	1.121.776,99	-	
Rescates	(1.780.624,76)	-	
Resultado del período	-	52.888,46	
<u>Saldo al final del Período</u>	9.509.038,50	103.991,56	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/03/2023
			9.613.030,06

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

Firmados digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Shirley Vichini
Contadora

FONDO MUTUO IAM CORTO PLAZO DÓLARES AMERICANOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023

NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO

1.1) Naturaleza Jurídica y Características del Fondo

FONDO MUTUO IAM CORTO PLAZO 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 Comisión Nacional de Valores según Resolución N° 47 E/21 de fecha 17 de noviembre de 2021 y Certificado de Registro N° 112_18112021.

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 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%	30%
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 BBB o superior;	0%	80%
f) Títulos de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay y que cuenten con calificación de riesgo local BBB o superior que emitan y coticen en mercados internacionales;	0%	50%
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 Comisión Nacional de Valores, y que cuenten con calificación de riesgo BBB 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%	50%
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%

I) Cuotas partes de fondos mutuos o de inversión;	0%	20%
---	----	-----

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, inscripta 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 Private Bank Miami: Ubicada en 200 S Biscayne Blvd # 2200, Miami, FL 33131, en Estados Unidos. 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 Corto Plazo 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 financieros

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 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 marzo de 2023 y 2022. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2023 fueron de 3,7% y 2,1% 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 ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023, comparativo con el periodo comprendido desde el 1 de enero 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 – Bonos públicos y financieros negociados en el exterior

Los instrumentos financieros de renta fija negociados en el exterior 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. Cuando el valor de mercado de la inversión (conforme a su cotización internacional) sea menor al valor contabilizado, la diferencia se cargará a resultados.

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 ejercicio 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 31 de marzo del 2023 no existen saldos de activos y pasivos en moneda distintos al dólar americano.

Juan Manuel Fernández
Presidente

Catalina Jara
Directora Titular

Shirley Vichini
Contadora

**FONDO MUTUO IAM CORTO PLAZO DÓLARES AMERICANOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023**

3.8) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora

CONCEPTO	31/3/2023	31/3/2022
Comisiones por Administración - IAM A.F.P.I.S.A.	12.625,97	-
Total	12.625,97	-

El importe correspondiente a la comisión por administración registrado durante el ejercicio 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 31 de marzo de 2023:

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	N° DE PARTICIPES
1er. Trimestre			
Enero	101,061043	9.774.227,14	42
Febrero	101,165352	10.313.986,66	42
Marzo	101,251524	9.613.030,06	35
2do. Trimestre			
Abril			
Mayo			
Junio			
3er. Trimestre			
Julio			
Agosto			
Setiembre			
4to. Trimestre			
Octubre			
Noviembre			
Diciembre			

NOTA 4. COMPOSICION DE CUENTAS

4.1) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro 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	31/03/2023	31/12/2022
Banco Itaú Paraguay S.A. - Cta. Cte. N° 45000095/7 - Cuenta Operativa	7.050.372,56	305.719,91
Itaú Private Bank Miami - Bank Account 7025371-1 - Cuenta Operativa	2.587.755,54	40.919,61
Itaú Private Bank Miami - REMITAUI371 - Cuentas Remuneradas	0,00	397.228,60
Total	9.638.128,10	743.868,12

4.2) Intereses a Cobrar

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023	31/12/2022
Intereses a cobrar de cuentas remuneradas	-	2.853,71
Total	-	2.853,71

FONDO MUTUO IAM CORTO PLAZO DÓLARES AMERICANOS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023

4.3) Inversiones

A continuación, se exponen los saldos de los instrumentos adquiridos al 31 de marzo de 2023 y 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 (dato no auditado)
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total al 31.03.2023 (*)								0,00	0,00	0,00				
Total al 31.12.2022								9.531.443,67	9.476.033,20	9.455.000,00				

(*) Al 31 de marzo del 2023 el fondo no cuenta con títulos/valores en cartera.

Juan Manuel Fernández
 Presidente

Shirley Vichini
 Contadora

FONDO MUTUO IAM CORTO PLAZO DÓLARES AMERICANOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023

4.4) Acreedores por Operaciones

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023	31/12/2022
Comisiones por servicio de custodia a pagar	951,12	-
Provisión de rendimientos positivos por anulación de suscripciones	-	82,33
TOTAL	951,12	82,33

4.5) Comisiones a pagar a la Administradora

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023	31/12/2022
Comisiones por Administración - IAM A.F.P.I.S.A.	4.132,81	3.988,08
TOTAL	4.132,81	3.988,08

4.6) Rescates a Pagar

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023	31/12/2022
Rescate – Comitente 201000271	20.014,11	-
TOTAL	20.014,11	-

4.7) Resultados por Tenencia de Inversiones

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023	31/03/2022
Rentas Bonos Públicos	73.459,49	-
Rentas Bonos Corporativos	165.072,75	-
Rentas Certificado Depósito de Ahorro	28.343,34	2.713,11
TOTAL	266.875,58	2.713,11

4.8) Intereses

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023	31/03/2022
Intereses de Cuentas Remuneradas	2.101,93	-
TOTAL	2.101,93	-

4.9) Otros Ingresos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023	31/03/2022
Ajuste por suscripciones anuladas	82,31	-
Ingresos por diferencias operativas	7.301,14	-
Resultados no asignados	5.830,78	-
TOTAL	13.214,23	-

4.10) Pérdida por inversiones

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023	31/03/2022
Costo Bonos Públicos	63.316,65	-
Costo Bonos Corporativos	146.146,16	-
Costo Certificado Depósito de Ahorro	4.686,00	14,67
TOTAL	214.148,81	14,67

4.11) Otros Egresos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023	31/03/2022
Gastos varios	140,11	-
Gastos por servicio de custodia	2.388,39	-
TOTAL	2.528,50	-

FONDO MUTUO IAM CORTO PLAZO DÓLARES AMERICANOS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO 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 31 de marzo de 2023 y por el periodo comprendido entre el 1 de enero 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

Conforme Acta de Directorio N° 41 de fecha 28 de marzo del 2023, Itaú Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales S.A. ha dispuesto el cierre y liquidación del Fondo Mutuo IAM Corto Plazo Dólares Americanos con fecha 31 de marzo del 2023. La decisión adoptada obedece a que, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros dicho Fondo Mutuo no ha alcanzado el mínimo de participantes establecido en el Art. 16 Capítulo I, Título IV de la Ley N° 5452 de Fondos Patrimoniales de Inversión. La mencionada situación es debido a las condiciones actuales de mercado de los instrumentos financieros en los cuales el fondo tiene permitido invertir.

Al 31 de marzo de 2023 y por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2022, no existen otros asuntos relevantes que mencionar.

NOTA 8. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados del Fondo Mutuo IAM Corto Plazo Dólares Americanos al 31 de marzo de 2023.

Juan Manuel Fernández
Presidente

Shirley Vichini
Contadora