

FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES

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 23 DE JUNIO 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 RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES

[Índice](#)

ESTADO DEL ACTIVO NETO

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

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 23 DE JUNIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.

(expresados en guaraníes)

ACTIVO		31/03/2023	31/12/2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4.1)	-	3.277.114.127
Inversiones	(Nota 4.2)	195.874.204.730	31.631.912.000
TOTAL ACTIVO BRUTO		195.874.204.730	34.909.026.127
PASIVO			
Acreedores por operaciones	(Nota 4.3)	53.340.425	1.552.959
Comisiones a pagar a la administradora	(Nota 4.4)	309.188.474	9.326.003
Rescates a pagar	(Nota 4.5)	9.000.000	-
Sobregiro bancario	(Nota 4.6)	30.796.051.230	-
TOTAL ACTIVO NETO		164.706.624.601	34.898.147.165
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		79.359,9781	17.177,8633
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE		2.075.436,8718	2.031.576,7135

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 RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES[Índice](#)**ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS**

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

(expresados en guaraníes)

INGRESOS		31/03/2023
Resultados por tenencia de inversiones	(Nota 4.7)	3.469.892.121
Otros ingresos	(Nota 4.8)	2.805.393
TOTAL INGRESOS		3.472.697.514
EGRESOS		
Pérdidas por inversiones	(Nota 4.9)	27.360.000
Comisión por administración	(Nota 3.8)	588.768.887
Otros egresos	(Nota 4.10)	64.770.355
TOTAL EGRESOS		680.899.242
RESULTADO DEL EJERCICIO		2.791.798.272

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 RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES

[Índice](#)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

(expresados en guaraníes)

	31/03/2023
<u>Actividades Operativas</u>	
Cambios en activos y pasivos operativos	
Aumento de inversiones	(160.799.760.609)
Pago por comisiones de administración	(288.906.416)
Aumento de otros pasivos	30.794.873.734
Flujo neto de efectivo utilizado para actividades operativas	(130.293.793.291)
<u>Actividades de Financiación</u>	
Rescates	(27.312.735.099)
Suscripciones	154.329.414.263
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	127.016.679.164
Efectivo al comienzo del período	3.277.114.127
Saldo final de efectivo al final del período	-

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 RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES

[Índice](#)

ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO

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

PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 23 DE JUNIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.

(expresados en guaraníes)

CUENTAS	APORTANTES	RESULTADOS	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2022
<u>Saldo al inicio del período</u>	34.701.637.608	196.509.557	34.898.147.165
Movimientos del Período			
Suscripciones	154.329.414.263	-	-
Rescates	(27.312.735.099)	-	-
Resultado del período		2.791.798.272	-
<u>Saldo al final del Período</u>	161.718.316.772	2.988.307.829	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/03/2023
			164.706.624.601

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 RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES
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 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 participantes, 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 participantes.

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 Participes. El conjunto de los aportes de dinero efectuado por los Participes 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 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%	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 Tesoros 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 cuotaspartes 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 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 1987, 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.

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 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 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 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 1 de enero de 2023 al 31 de marzo de 2023, comparativo con el ejercicio desde 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 y bonos locales

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 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 periodo comprendido entre el 1 de enero del 2023 y el 31 de marzo de 2023, 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.

Firmados digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Shirley Vichini
Contadora

FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES
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
Comisiones por Administración - IAM A.F.P.I.S.A.	588.768.887
Total	588.768.887

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 31 de marzo de 2023:

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	N° DE PARTICIPES
1er. Trimestre			
Enero	2.046.534,443145	121.235.131.888	69
Febrero	2.058.953,353680	145.949.667.790	74
Marzo	2.075.436,871757	164.706.624.601	90
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 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	31/03/2023	31/12/2022
Banco Itaú Paraguay S.A. - Cta. Cte. N° 40000529/7 - Cuenta Operativa	-	3.277.114.127
Total	-	3.277.114.127

Firmados digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Shirley Vichini
Contadora

FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023

4.2) Inversiones

A continuación, se exponen los saldos de los instrumentos adquiridos al 31 de marzo de 2023:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra G	Valor Contable G	Valor Nominal G	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al Activo del Fondo	% De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico
BONOS CORPORATIVOS	NUCLEO S.A.	COMUNICACIÓN	PARAGUAY	08/03/2023	11/03/2024	PYG	17.683.000.000	17.927.868.260	17.639.676.650	17.683.000.000	9,00%	10,71%	50%	13%
BONOS CORPORATIVOS	NUCLEO S.A.	COMUNICACIÓN	PARAGUAY	08/03/2023	26/03/2024	PYG	4.318.000.000	4.361.593.026	4.292.351.080	4.318.000.000	9,00%	2,61%	50%	13%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29/12/2022	04/07/2023	PYG	500.000.000	488.962.549	501.755.000	500.000.000	5,10%	0,30%	80%	1%
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BANCO ATLAS S.A.	FINANCIERO	PARAGUAY	29/12/2022	04/07/2023	PYG	500.000.000	488.962.549	501.755.000	500.000.000	5,10%	0,30%	80%	1%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	18/11/2022	26/04/2024	PYG	400.000.000	350.912.000	364.260.000	400.000.000	0,00%	0,22%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	22/11/2022	26/04/2024	PYG	1.500.000.000	1.318.067.980	1.365.975.000	1.500.000.000	0,00%	0,83%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	25/11/2022	31/05/2024	PYG	1.400.000.000	1.218.684.460	1.264.382.000	1.400.000.000	0,00%	0,77%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	28/11/2022	31/05/2024	PYG	500.000.000	435.779.269	451.565.000	500.000.000	0,00%	0,27%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	06/12/2022	31/05/2024	PYG	4.200.000.000	3.673.589.694	3.793.146.000	4.200.000.000	0,00%	2,30%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	09/12/2022	31/05/2024	PYG	2.000.000.000	1.752.581.577	1.806.260.000	2.000.000.000	0,00%	1,10%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	13/12/2022	29/03/2024	PYG	500.000.000	445.398.315	459.310.000	500.000.000	0,00%	0,28%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	14/12/2022	29/03/2024	PYG	4.000.000.000	3.564.420.927	3.674.480.000	4.000.000.000	0,00%	2,23%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	16/12/2022	29/03/2024	PYG	2.000.000.000	1.782.422.385	1.837.240.000	2.000.000.000	0,00%	1,12%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	23/12/2022	28/06/2024	PYG	8.000.000.000	6.968.506.408	7.177.440.000	8.000.000.000	0,00%	4,36%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	23/12/2022	28/06/2024	PYG	6.500.000.000	5.661.911.457	5.831.670.000	6.500.000.000	0,00%	3,54%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	03/01/2023	29/03/2024	PYG	28.000.000.000	25.100.173.515	25.721.360.000	28.000.000.000	0,00%	15,62%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	05/01/2023	29/03/2024	PYG	6.000.000.000	5.381.079.975	5.511.720.000	6.000.000.000	0,00%	3,35%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	05/01/2023	28/06/2024	PYG	6.400.000.000	5.602.617.113	5.741.952.000	6.400.000.000	0,00%	3,49%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	09/01/2023	26/01/2024	PYG	4.000.000.000	3.646.945.863	3.724.680.000	4.000.000.000	0,00%	2,26%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	10/01/2023	31/05/2024	PYG	3.100.000.000	2.740.633.163	2.799.703.000	3.100.000.000	0,00%	1,70%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	11/01/2023	29/03/2024	PYG	6.700.000.000	6.021.104.766	6.154.754.000	6.700.000.000	0,00%	3,74%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	16/01/2023	23/02/2024	PYG	20.000.000.000	18.123.075.044	18.480.200.000	20.000.000.000	0,00%	11,22%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	27/01/2023	26/07/2024	PYG	18.000.000.000	15.756.181.603	16.064.460.000	18.000.000.000	0,00%	9,75%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	30/01/2023	26/07/2024	PYG	500.000.000	438.085.865	446.235.000	500.000.000	0,00%	0,27%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	03/02/2023	26/07/2024	PYG	10.000.000.000	8.782.227.466	8.924.700.000	10.000.000.000	0,00%	5,42%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	07/02/2023	26/07/2024	PYG	12.000.000.000	10.534.632.605	10.709.640.000	12.000.000.000	0,00%	6,50%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	07/02/2023	29/03/2024	PYG	500.000.000	453.015.470	459.310.000	500.000.000	0,00%	0,28%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	13/02/2023	29/03/2024	PYG	500.000.000	453.722.764	459.310.000	500.000.000	0,00%	0,28%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	13/02/2023	26/07/2024	PYG	6.000.000.000	5.275.211.900	5.354.820.000	6.000.000.000	0,00%	3,25%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	07/03/2023	26/07/2024	PYG	1.000.000.000	886.688.498	892.470.000	1.000.000.000	0,00%	0,54%	100%	105%
LETRAS DE REGULACION MONETARIA	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	PÚBLICO	PARAGUAY	16/03/2023	26/07/2024	PYG	37.500.000.000	33.317.835.722	33.467.625.000	37.500.000.000	0,00%	20,32%	100%	105%
TOTALES AL 31/03/2023								192.952.892.188	195.874.204.730	214.201.000.000				
TOTALES AL 31/12/2022								31.442.614.570	31.631.912.000	35.500.000.000				

Juan Manuel Fernández
Presidente

Shirley Vichini
Contadora

FONDO MUTUO IAM RENTA FIJA 1-3 DURATION GUARANÍES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023

4.3) Acreedores por Operaciones

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023	31/12/2022
Comisiones por custodia a pagar	28.892.689	1.552.959
Gastos por sobregiro a pagar	24.447.736	-
TOTAL	53.340.425	1.552.959

4.4) 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.	309.188.474	9.326.003
TOTAL	309.188.474	9.326.003

4.5) Rescates a pagar

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023	31/12/2022
Rescates - Comitente 102000060	9.000.000	-
TOTAL	9.000.000	-

4.6) Sobregiro bancario

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023	31/12/2022
Sobregiro en Cta. Cte. N° 40000529/7 Banco Itaú Py - Cuenta Operativa	30.796.051.230	-
TOTAL	30.796.051.230	-

4.7) Resultados por tenencia de inversiones

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023
Rentas - Bonos Públicos	5.035.825
Rentas - Bonos Corporativos	136.232.718
Rentas - Certificado Depósito de Ahorro	24.560.000
Rentas - Letras de Regulación Monetaria	3.304.063.578
TOTAL	3.469.892.121

4.8) Otros ingresos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023
Ajustes por redondeo	180
Ajustes por devolución de rendimientos positivos	10.598
Ingresos por error operativo - IICB	2.794.615
TOTAL	2.805.393

4.9) Pérdidas por inversiones

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023
Costos - Letras de Regulación Monetaria	27.360.000
TOTAL	27.360.000

4.10) Otros egresos

A continuación se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2023
Gastos varios	1.171.250
Ajuste por suscripciones anuladas	10.598
Gastos por servicio de custodia	39.140.771
Gastos de comisión por sobregiro	24.447.736
TOTAL	64.770.355

Firmados digitalmente por:

Juan Manuel Fernández
Presidente

Shirley Vichini
Contadora