

**Puente Administradora de Fondos
Patrimoniales de Inversión S.A.
Fondo Mutuo de Liquidez Guaraníes**

Estados financieros correspondientes al periodo finalizado
el 31 de marzo de 2025
presentados en forma comparativa

 Firma recuperable

X Fiorella Cardozo

Fiorella Cardozo
Contadora

Firmado por: FIORELLA PAOLA CARDOZO MARTINEZ

 Firma recuperable

X Antonio H Cejuela

Antonio Cejuela
Representante Legal

Firmado por: ANTONIO HECTOR JAVIER CEJUELA

PUENTE

F o n d o s

Fondo de Liquidez Guaraníes

Estado del activo neto

al 31 de marzo de 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

(en guaraníes)

	Nota	31.03.2025	31.12.2024
Activo			
Disponibilidades	5.1	16.477.497.029	25.029.572.964
Inversiones	5.2	200.056.009.829	244.928.967.994
Cuentas a cobrar	5.3	279.693.483	445.834.720
Otros créditos	5.4	61.856.883	80.570.718
Total activo		216.875.057.224	270.484.946.396
Pasivo			
Comisiones a pagar a la administradora	5.5	253.956.618	316.178.326
Rescatos a pagar	5.6	5.167.947.354	2.940.486.875
Provisiones		26.536.745	28.632.077
Total Pasivo		5.448.440.717	3.285.297.278
Activo neto			
Suscripciones netas		164.965.674.183	223.828.940.890
Resultados acumulados		43.370.708.228	27.276.893.999
Resultado del período		3.090.234.096	16.093.814.229
Total activo neto		211.426.616.507	267.199.649.118
Cuotas partes en circulación		150.955,44	193.272,59
Valor cuota parte	6	1.400.589,57	1.382.501,50

Las notas 1 a 7 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

PUENTE

F o n d o s

Fondo de Liquidez Guaraníes

Estado de ingresos y egresos

por el periodo finalizado el 31 de marzo de 2025

Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2024

(en guaraníes)

	Nota	31.03.2025	31.03.2024
Ingresos			
Resultado por tenencia de inversiones		3.881.281.004	3.924.202.122
Otros ingresos		123.660.457	185.412.074
Total ingresos		4.004.941.461	4.109.614.196
Egresos			
Comisión por administración	3.7	(815.817.281)	(759.958.862)
Otros egresos	5.7	(98.890.084)	(46.165.771)
Total egresos		(914.707.365)	(806.124.633)
Resultado del periodo		3.090.234.096	3.303.489.563

Las notas 1 a 7 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

PUENTE

F o n d o s

Fondo de Liquidez Guaraníes

Estado de variación del activo neto por el periodo finalizado el 31 de marzo de 2025

Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2024
(en guaraníes)

Concepto	Aportantes	Resultados	Patrimonio neto
Saldos iniciales al 31.12.2024	223.828.940.890	43.370.708.228	267.199.649.118
Suscripciones	193.203.481.923	-	193.203.481.923
Rescates	(252.066.748.630)	-	(252.066.748.630)
Resultado del periodo	-	3.090.234.096	3.090.234.096
Saldos finales al 31.03.2025	164.965.674.183	46.460.942.324	211.426.616.507
Saldos finales al 31.03.2024	223.457.512.189	30.580.383.562	254.037.895.751

Las notas 1 a 7 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

PUENTE

F o n d o s

Fondo de Liquidez Guaraníes

Estado de flujo de efectivo por el periodo finalizado el 31 de marzo de 2025

Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2024
(en guaraníes)

	Nota	31.03.2025	31.03.2024
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado del periodo		3.090.234.096	3.303.489.563
Variación rubros operativos			
Disminución/(Incremento) de inversiones		44.872.958.165	(65.751.525.601)
Disminución /(Incremento) de cuentas a cobrar		166.141.237	(14.415.331)
Disminución/(Incremento) de otros créditos		18.713.835	(55.503.296)
Incremento de cuentas por pagar		2.165.238.771	131.912.566
(Disminución)/Incremento de otros pasivos		(2.095.332)	13.817.214
Flujo de efectivo neto generado por actividades operativas		50.311.190.772	(62.372.224.885)
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento			
Suscripciones		193.203.481.923	277.567.222.353
Rescatos		(252.066.748.630)	(215.114.674.252)
Flujo de efectivo neto generado por actividades de financiamiento		(58.863.266.707)	62.452.548.101
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes		(8.552.075.935)	80.323.216
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	3.8	25.029.572.964	15.863.115.554
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	3.8	16.477.497.029	15.943.438.770

Las notas 1 a 7 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos



Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de marzo de 2025

(En guaraníes)

Nota 1 Información básica del fondo

1.1 Naturaleza Jurídica y Características del Fondo

El Fondo Mutuo Liquidez Guaraníes es un fondo mutuo de renta fija, administrado por Puente Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

El Fondo fue creado con el objeto de invertir en valores negociables de renta fija, públicos o privados, ambos con oferta pública, y otros activos contemplados en el reglamento interno del Fondo y la normativa vigente.

1.2 Autorización para funcionamiento

La Superintendencia de Valores aprobó su registro y su reglamento interno con fecha 29 de agosto de 2018 mediante Resolución CNV N° 57 E/18.

1.3 Política de Inversión

De acuerdo con el Reglamento Interno aprobado, el objetivo del Fondo será invertir en valores negociables de renta fija, públicos o privados, ambos con oferta pública, con especial enfoque en alta liquidez, invirtiendo en una cartera con una madurez promedio ponderada máxima de 730 días.

Se incluyen títulos de renta fija registrados localmente ante la Bolsa de valores, emitidos por Bancos locales, emitidos y negociados en la Bolsa de Montevideo (conforme al convenio vigente entre BVM y BVA) y títulos emitidos por un Estado extranjero con calificación A o superior que se transen habitualmente en los mercados locales o interacionales conforme a la normativa vigente.

Las inversiones serán efectuadas en los mercados autorizados por la SIV.

El Fondo mantendrá un nivel de liquidez mínimo en efectivo, el cual será establecido por el directorio, para hacer frente a las necesidades de inversiones y a los requerimientos de disponibilidades del Fondo. Esta liquidez se invertirá en depósitos a la vista en entidades financieras.

Nota 2 Información sobre la Sociedad Administradora

2.1 Información general de la Sociedad Administradora

Puente Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., fue constituida por escritura pública N° 454 ante el Escribano Luis Enrique Peroni Giralt en fecha 21 de julio de 2017, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones y en el Registro Público de Comercio.

Fue inscrita en el registro de la Superintendencia de Valores con fecha 31 de julio de 2018, de acuerdo a lo establecido en la Resolución CNV N° 47 E/18.

2.2 Entidad encargada de la custodia de títulos

De acuerdo al Reglamento Interno aprobado del Fondo, los activos del fondopodrán ser custodiados a través de las siguientes entidades designadas:

Puente Casa de Bolsa S.A. - Fue constituida por escritura pública N° 427 pasada por el Escribano Luis Enrique Peroni Giralt en fecha 1 de setiembre de 2014, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones y en el Registro Público de Comercio Bajo el N° 174 Folio 2195 y siguientes de fecha 11 de setiembre de 2014.

Fue inscrita en la SIV bajo el N° CB022 en fecha 11 de noviembre de 2014 y en la Bolsa de Valores de Asunción S.A. bajo el N° CB023 en fecha 18 de noviembre de 2014.

Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. - Fue constituida por Decreto del Poder Ejecutivo N° 38088 de fecha 20 de marzo de 1978, inscrita en el Registro Público de Comercio en el Año 1978.

Los activos del Fondo serán custodiados unicamente en entidades designadas a tales efectos, cumpliendo con los procedimientos de seguridad y control establecidos por las mismas.

Nota 3 Principales políticas y criterios contables aplicados

3.1 Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, y con las normas de valuación y exposición establecidos por la Superintendencia de Valores.

3.2 Periodo

Los presentes estados financieros del Fondo, comprenden el Estado del Activo Neto, Estado de Ingresos y Egresos, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Variación del Activo Neto por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2025.

Se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 en el caso de los saldos patrimoniales y en forma comparativa con los correspondientes al 31 de marzo de 2024 en el caso de los resultados, estado de variación del activo neto y estado de flujo de efectivo.

3.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en guaraníes, la moneda del Fondo.

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

3.5 Inversiones

Las inversiones se expresan a su valor de compra incrementado en función a la Tasa Interna de Retorno de la operación.

3.6 Pasivos

Los pasivos se presentan a su valor nominal.

3.7 Política de reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen conforme se devengan.

a. Comisión de Administración

La comisión de administración representa un gasto a cargo del Fondo correspondiente al 1,25% + IVA anual. La comisión de Administración, se devenga diariamente sobre el Patrimonio del Fondo actualizado.

3.8 Estado de flujos de efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo, el concepto del disponibilidades, comprende el efectivo y equivalentes.

3.9 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda diferente a la moneda del Fondo, son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera, son convertidos a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio son reconocidas en resultados en el período en el que ocurren.

a. Posición en moneda extranjera

El Fondo no registra saldos por este concepto.

b. Diferencia de cambio

El Fondo no registra saldos por este concepto.

Nota 4

Cambio de políticas y procedimiento de contabilidad

Las políticas y procedimientos aplicados para la preparación de los presentes estados financieros, no presentan cambios respecto a los utilizados en el ejercicio anterior.

Nota 5

Composición de cuentas

5.1 Disponibilidades

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Financiera Solar	16.338.286.271	25.021.094.621
Banco Itaú	132.602.460	8.478.343
Puente Casa de Bolsa S.A.	6.608.298	-
Total	16.477.497.029	25.029.572.964

5.2 Inversiones

[5.2 - NOTA INVERSIONES](#)

5.3 Cuentas por cobrar

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Intereses a cobrar	279.693.483	445.834.720
Total	279.693.483	445.834.720

5.4 Otros créditos

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Gastos a devengar	61.856.883	80.570.718
Total	61.856.883	80.570.718

5.5 Comisiones a pagar a la administradora

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Honorario por administración	253.956.618	316.178.326
Total	253.956.618	316.178.326

5.6 Rescates a pagar

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Acreedores por rescate	5.167.947.354	2.940.486.875
Total	5.167.947.354	2.940.486.875

5.7 Otros egresos

Concepto	31.03.2025	31.03.2024
Gastos de custodia	59.184.507	27.059.193
Mantenimiento por sistema informatico	26.840.728	5.950.862
Honorarios auditoria externa	12.864.849	8.213.487
Gastos por calificación de riesgo	-	2.175.306
Gastos bancarios	-	2.766.923
Total	98.890.084	46.165.771

Nota 6**Información estadística**

	Valor cuota	Patrimonio Neto del Fondo	N° de Participes
1er trimestre			
Enero	1.388.832,98	255.049.677.434	1.137
Febrero	1.394.401,48	215.043.629.970	1.148
Marzo	1.400.589,57	211.426.616.507	1.162

Nota 7**Hechos posteriores al cierre del periodo**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o, a los resultados del Fondo al 31 de marzo de 2025.

5.2 Inversiones

Tipo de Instrumento	Código del Instrumento	RUC del Emisor	Emisor	Calificación de Riesgo	Tasa de Interés Nominal	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Cantidad	Valor Nominal	Valor de Compra	Valor Contable
BONOS AFD	PYAFD03F235	80035190-8	AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	AA+py Estable	5.10%	Publico	Paraguay	28/9/2021	29/9/2025	950	950.000.000	950.000.000.00	950.067.894
BONOS CORPORATIVOS	PYTELO40F227	80000519-8	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	AA+py Estable	9.25%	Comercial	Paraguay	17/3/2021	30/12/2026	1450	145.000.000	136.786.925.00	151.227.930
BONOS CORPORATIVOS	PYTELO10F252	80000519-8	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	AA+py Estable	6.00%	Comercial	Paraguay	31/10/2025	25/9/2026	18.551	18.551.000.000	19.129.209.319	18.562.424.396
BONOS CORPORATIVOS	PYTELO30F269	80003519-8	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	AA+py Estable	9.25%	Comercial	Paraguay	23/9/2022	23/9/2026	9.247	9.247.861.956.00	9.247.861.956.00	9.247.861.956.00
BONOS DEL TESORO	PYTNM01F854	80024627-6	MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	Sobranero	7.75%	Publico	Paraguay	10/6/2025	20/6/2025	1.044	1.044.000.000	1.159.300.404.00	1.068.538.845
BONOS FINANCIEROS	PYTAAM01F153	80002201-7	BANCO TIAU PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.10%	Financiero	Paraguay	10/6/2022	16/12/2025	2.400	2.400.000.000	2.481.775.200.00	2.444.098.053
BONOS FINANCIEROS	PYFAAM10F768	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.95%	Financiero	Paraguay	11/11/2024	9/6/2025	3.000	3.000.000.000	3.052.141.500.00	3.021.107.074
BONOS FINANCIEROS	PYFAM02F591	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	8.00%	Financiero	Paraguay	23/10/2024	20/9/2026	556	556.000.000	586.065.174.000	575.295.689
BONOS FINANCIEROS	PYTAU02F867	80002201-7	BANCO TIAU PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	7.45%	Financiero	Paraguay	15/11/2027	20/9/2026	2.200	2.200.000.000	2.201.782.000.00	2.221.259.066
BONOS FINANCIEROS	PYAT501F0014	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.70%	Financiero	Paraguay	10/3/2025	7/9/2026	5.000	5.000.000.000	5.000.000.000.00	5.021.988.466
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174210	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	22/4/2025	1	500.000.000	500.499.950.00	507.295.174
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174211	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	22/4/2025	1	500.000.000	500.499.950.00	507.295.174
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174212	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	22/4/2025	1	500.000.000	500.499.950.00	507.295.174
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174213	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	22/4/2025	1	500.000.000	500.499.950.00	507.295.174
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174214	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	22/4/2025	1	500.000.000	500.499.950.00	507.295.174
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174215	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	22/4/2025	1	500.000.000	500.499.950.00	507.295.174
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174216	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	22/4/2025	1	500.000.000	500.499.950.00	507.295.174
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174217	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	22/4/2025	1	500.000.000	500.499.950.00	507.295.174
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174218	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	22/4/2025	1	500.000.000	500.499.950.00	507.295.174
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174219	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	22/4/2025	1	500.000.000	500.499.950.00	507.295.174
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174220	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	21/4/2025	1	1.000.000.000	1.000.473.100.00	1.064.737.681
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174221	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	21/4/2025	1	1.000.000.000	1.000.473.100.00	1.064.737.681
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174222	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	21/4/2025	1	1.000.000.000	1.000.473.100.00	1.064.737.681
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174223	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	21/4/2025	1	1.000.000.000	1.000.473.100.00	1.064.737.681
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	174224	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	17/4/2024	21/4/2025	1	1.000.000.000	1.000.473.100.00	1.064.737.681
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA5470	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.85%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	14/4/2025	1	1.000.000.000	1.001.982.627.40	1.066.199.767.00
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA5472	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.85%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	14/4/2025	1	500.000.000	500.991.363.70	533.099.807
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA5473	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.85%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	14/4/2025	1	500.000.000	500.991.313.70	533.099.895
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA5474	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.85%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	14/4/2025	1	500.000.000	500.991.313.70	533.099.895
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA5476	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.85%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	14/4/2025	1	500.000.000	500.991.313.70	533.099.895
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA5478	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.85%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	14/4/2025	1	500.000.000	500.991.313.70	533.099.895
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3709623	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	18/4/2024	23/4/2025	1	500.000.000	500.485.950.00	507.187.311
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA37096												

CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AA7133	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7.20%	Financiero	Paraguay	26/7/2024	13/4/2026	1	1 000 000,000	1 020 136 328.80	1 069 508.890
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AA7134	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7.20%	Financiero	Paraguay	26/7/2024	13/4/2026	1	1 000 000,000	1 020 136 328.80	1 069 508.890
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AA7116	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7.20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500 000,000	510 602 815.05	534 784.472
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AA7117	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7.20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500 000,000	510 602 815.05	534 784.472
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AA7118	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7.20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500 000,000	510 602 815.05	534 784.472
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AA7119	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7.20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500 000,000	510 602 815.05	534 784.472
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AA7120	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7.20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500 000,000	510 602 815.05	534 784.472
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AA7121	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7.20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500 000,000	510 602 815.05	534 784.472
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AA7122	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7.20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500 000,000	510 602 815.05	534 784.472
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AA7123	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7.20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500 000,000	510 602 815.05	534 784.472
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	NE6514	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	20/8/2024	25/8/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	504 401.363
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	NE6515	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	20/8/2024	25/8/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	504 401.363
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	NE6516	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	20/8/2024	25/8/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	504 401.363
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	NE6517	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	20/8/2024	25/8/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	504 401.363
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	EA5561	80044227-0	BANCO GMB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	21/8/2024	5/5/2025	1	2 000 000,000	2 042 662 742.40	2 128 479.391
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	EA5562	80044227-0	BANCO GMB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	6.80%	Financiero	Paraguay	21/8/2024	5/5/2025	1	2 000 000,000	2 042 662 742.40	2 128 479.391
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	NE5970	80022570-8	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.15%	Financiero	Paraguay	30/8/2024	30/8/2025	1	1 000 000,000	1 021 221 223.987	1 062 090.987
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9636	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.20%	Financiero	Paraguay	16/9/2024	23/9/2025	1	500 000,000	500 363 000.00	501 477.012
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9637	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.20%	Financiero	Paraguay	16/9/2024	23/9/2025	1	500 000,000	500 363 000.00	501 477.012
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9638	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.20%	Financiero	Paraguay	16/9/2024	23/9/2025	1	500 000,000	500 363 000.00	501 477.012
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9639	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.20%	Financiero	Paraguay	16/9/2024	23/9/2025	1	500 000,000	500 363 000.00	501 477.012
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9624	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	500 000,000	503 509 996.60	502 032.104
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9625	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	500 000,000	503 509 996.60	502 032.104
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9626	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	500 000,000	503 509 996.60	502 032.104
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9627	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	500 000,000	503 509 996.60	502 032.104
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9612	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	250 000,000	251 754 998.30	251 016.052
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9615	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	250 000,000	251 754 998.30	251 016.052
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9616	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	250 000,000	251 754 998.30	251 016.052
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9624	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	500 000,000	503 509 996.60	502 032.104
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9625	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	500 000,000	503 509 996.60	502 032.104
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9626	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	500 000,000	503 509 996.60	502 032.104
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9627	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	500 000,000	503 509 996.60	502 032.104
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9613	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	250 000,000	251 754 998.30	251 016.052
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9614	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	250 000,000	251 754 998.30	251 016.052
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	AB9617	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7.10%	Financiero	Paraguay	10/10/2024	23/9/2025	1	250 000,000	251 754 998.30	251 016.052
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6279	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	258 047 039
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6284	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	258 047 039
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6282	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	258 047 039
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6286	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	258 047 039
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6289	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	258 047 039
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6301	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6302	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6307	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6309	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6311	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6312	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6293	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	258 047 039
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6313	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6314	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6316	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6317	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6318	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6319	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6320	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6321	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6322	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6323	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	500 000,000	500 500 000.00	516 094 077
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6295	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	258 047 039
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6326	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	258 047 039
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6331	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	15/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	257 999 917
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6333	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	15/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	257 999 917
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6335	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	15/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	257 999 917
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6337	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	15/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	257 999 917
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6340	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	15/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	257 999 917
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6342	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	15/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	257 999 917
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6345	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	15/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	257 999 917
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6347	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	15/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	257 999 917
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6351	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	15/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	257 999 917
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6353	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApay Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	15/10/2024	14/10/2025	1	250 000,000	250 250 000.00	257 999 917
CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE AHORRO	BD6456	80002											

CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4690	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000.000	510.120.917,10	501.147.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4691	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000.000	510.120.917,10	501.147.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4692	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000.000	510.120.917,10	501.147.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4693	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000.000	510.120.917,10	501.147.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4694	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000.000	510.120.917,10	501.147.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4695	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000.000	510.120.917,10	501.147.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4696	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000.000	510.120.917,10	501.147.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4697	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000.000	510.120.917,10	501.147.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4698	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000.000	510.120.917,10	501.147.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4699SUD	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000.000	510.120.917,10	501.147.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4700SUD	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000.000	510.120.917,10	501.147.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0793	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.70%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	13/1/2026	1	500.000.000	501.639.958,90	509.872.029
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0794	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.70%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	13/1/2026	1	500.000.000	501.639.958,90	509.872.029
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0795	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.70%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	13/1/2026	1	500.000.000	501.639.958,90	509.872.029
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0796	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.70%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	13/1/2026	1	500.000.000	501.639.958,90	509.872.029
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0797	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.70%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	13/1/2026	1	500.000.000	501.639.958,90	509.872.029
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0798	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.70%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	13/1/2026	1	500.000.000	501.639.958,90	509.872.029
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0799	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.70%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	13/1/2026	1	500.000.000	501.639.958,90	509.872.029
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0800	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.70%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	13/1/2026	1	500.000.000	501.639.958,90	509.872.029
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0801	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.70%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	13/1/2026	1	500.000.000	501.639.958,90	509.872.029
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0802	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.70%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	13/1/2026	1	500.000.000	501.639.958,90	509.872.029
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA8270	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	10.80%	Financiero	Paraguay	13/1/2025	27/5/2025	1	250.000.000	256.111.875,00	253.546.109
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA8271	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	10.80%	Financiero	Paraguay	13/1/2025	27/5/2025	1	250.000.000	256.111.875,00	253.546.109
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA8272	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	10.80%	Financiero	Paraguay	13/1/2025	27/5/2025	1	250.000.000	256.111.875,00	253.546.109
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA8273	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	10.80%	Financiero	Paraguay	13/1/2025	27/5/2025	1	250.000.000	256.111.875,00	253.546.109
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA8274	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	10.80%	Financiero	Paraguay	13/1/2025	27/5/2025	1	250.000.000	256.111.875,00	253.546.109
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA8276GS	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	10.80%	Financiero	Paraguay	13/1/2025	27/5/2025	1	250.000.000	256.111.875,00	253.546.109
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA8279	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	10.80%	Financiero	Paraguay	13/1/2025	27/5/2025	1	500.000.000	512.223.750,00	507.092.218
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AF1845	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.15%	Financiero	Paraguay	15/1/2025	18/3/2026	1	500.000.000	527.621.197,25	499.674.387
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AF1846	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.15%	Financiero	Paraguay	15/1/2025	18/3/2026	1	500.000.000	527.621.197,25	499.674.387
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AF1847	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.15%	Financiero	Paraguay	15/1/2025	18/3/2026	1	500.000.000	527.621.197,25	499.674.387
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AF1848	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.15%	Financiero	Paraguay	15/1/2025	18/3/2026	1	500.000.000	527.621.197,25	499.674.387
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AF1849	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.15%	Financiero	Paraguay	15/1/2025	18/3/2026	1	500.000.000	527.621.197,25	499.674.387
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB8840	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AA+py Estable	7.20%	Financiero	Paraguay	23/1/2025	23/8/2025	1	500.000.000	504.634.845,20	501.874.833
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0685	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.65%	Financiero	Paraguay	25/2/2025	24/12/2025	1	500.000.000	508.612.521,90	502.285.026
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0686	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.65%	Financiero	Paraguay	25/2/2025	24/12/2025	1	500.000.000	508.612.521,90	502.285.026
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AC1163	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	8.60%	Financiero	Paraguay	28/2/2025	21/7/2025	1	200.000.000	211.135.396,22	212.523.410
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AC1164	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	8.60%	Financiero	Paraguay	28/2/2025	21/7/2025	1	200.000.000	211.135.396,22	212.523.410
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AC1165	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	8.60%	Financiero	Paraguay	28/2/2025	21/7/2025	1	200.000.000	211.135.396,22	212.523.410
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AC1166	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	8.60%	Financiero	Paraguay	28/2/2025	21/7/2025	1	200.000.000	211.135.396,22	212.523.410
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MA1756	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py Estable	8.95%	Comercial	Paraguay	12/3/2025	9/7/2025	1	3.000.000.000	3.060.311.219,10	3.074.141.235
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA4279GS	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	Apy Fuerte (+)	7.75%	Financiero	Paraguay	19/3/2025	24/3/2026	1	250.000.000	250.250.000,00	250.873.863
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA4280GS	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	Apy Fuerte (+)	7.75%	Financiero	Paraguay	19/3/2025	24/3/2026	1	250.000.000	250.250.000,00	250.873.863
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0186	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.25%	Financiero	Paraguay	21/3/2025	12/1/2026	1	1.000.000.000	1.012.131.639,70	1.014.193.537
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0187	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.25%	Financiero	Paraguay	21/3/2025	12/1/2026	1	1.000.000.000	1.012.131.639,70	1.014.193.537
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA0188	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.25%	Financiero	Paraguay	21/3/2025	12/1/2026	1	1.000.000.000	1.012.131.639,70	1.014.193.537
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BA2907	80002283-1	SOLAR BANCO S A E	Apy Estable	8.00%	Financiero	Paraguay	31/3/2025	10/11/2025	1	1.000.000.000	1.015.188.072,60	1.015.188.073
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BA2908	80002283-1	SOLAR BANCO S A E	Apy Estable	8.00%	Financiero	Paraguay	31/3/2025	10/11/2025	1	1.000.000.000	1.015.188.072,60	1.015.188.073
LETRA DE REGULACION MONETARIA	LRM628025725	80009769-6	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Soberano	6.37%	Financiero	Paraguay	13/2/2024	25/7/2025	250	2.900.000.000	2.293.935.372,00	2.453.196.784
LETRA DE REGULACION MONETARIA	LRM540026925	80009769-6	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Soberano	6.25%	Financiero	Paraguay	4/4/2024	26/9/2025	1.000	10.000.000.000	9.200.953.874,00	9.727.724.457
LETRA DE REGULACION MONETARIA	LRM470025725	80009769-6	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Soberano	6.39%	Financiero	Paraguay	11/4/2024	25/7/2025	700	7.000.000.000	6.499.519.213,60	6.873.004.963
LETRA DE REGULACION MONETARIA	LRM54028115	80009769-6	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Soberano	6.55%	Financiero	Paraguay	31/5/2024	28/11/2025	500	5.000.000.000	4.570.626.574,00	4.804.927.425
LETRA DE REGULACION MONETARIA	LRM360030525	80009769-6	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Soberano	6.36%	Financiero	Paraguay	4/6/2024	30/9/2025	120	1.200.000.000	1.130.322.580,56	1.188.069.740
LETRA DE REGULACION MONETARIA	LRM50311025	80009769-6	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Soberano	6.48%	Financiero	Paraguay	18/6/2024	31/10/2025	500	5.000.000.000	4.609.167.824,00	4.828.822.945
LETRA DE REGULACION MONETARIA	LRM473311025	80009769-6	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Soberano	6.48%	Financiero	Paraguay	15/7/2024	31/10/2025	500	5.000.000.000	4.619.837.963,50	4.824.274.806
LETRA DE REGULACION MONETARIA	LRM322029625	80009769-6	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Soberano	6.57%	Financiero	Paraguay	11/10/2024	29/8/2025	200	2.000.000.000	1.890.745.964,00	1.948.001.351
LETRA DE REGULACION MONETARIA	LRMD311025	80009769-6	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Soberano	5.00%	Financiero	Paraguay	24/2/2025	31/10/2025	300	3.000.000.000	2.876.261.371,90	2.895.070.128
LETRA DE REGULACION MONETARIA	LRM112027625	80009769-6	BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	Soberano	5.85%	Financiero	Paraguay	7/3/2025	27/6/2025	200	2.000.000.000	1.962.661.045,80	1.970.603.119
Total Inversiones 31.03.2025											200.056.009.829		
Total Inversiones 31.12.2024											244.928.967.994		