

**INVESTOR ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE
INVERSIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
FONDO DE INVERSIÓN OPPORTUNITY FUND RENTA FIJA USD**

DICIEMBRE 2020

Fondo de Inversión Opportunity Fund Renta Fija USD

ESTADO DEL ACTIVO NETO

Correspondiente al 31 de diciembre de 2020 con cifras comparativas al 31/12/2019

(En Moneda Extranjera)

| ACTIVOS | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| DISPONIBILIDADES | | |
| Valores al cobro (Nota 4.1) | 13.536,22 | 82.940,42 |
| | 13.536,22 | 82.940,42 |
| INVERSIONES | | |
| Título de Renta fija (Nota 4.2) | 378.497,77 | 317.352,24 |
| Título de Renta Variable | - | - |
| | 378.497,77 | 317.352,24 |
| | 392.033,99 | 400.292,66 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | |
| INVERSIONES | | |
| Título de Renta fija (Nota 4.2) | 4.935.877,52 | 4.911.367,54 |
| Título de Renta Variable | - | - |
| | 4.935.877,52 | 4.911.367,54 |
| Total de Activo Bruto | 5.327.911,51 | 5.311.660,20 |
| PASIVOS | | |
| PASIVO | | |
| ACREEDORES POR OPERACIONES | | |
| Comisiones a Pagar a la Administradora | 3.964,12 | 2.473,13 |
| Rescates a Pagar | - | - |
| Total Pasivo | 3.964,12 | 2.473,13 |
| PLAN OPPORTUNITY | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 323.947,39 | 309.187,07 |
| TOTAL PATRIMONIO | 5.323.947,39 | 5.309.187,07 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 5.327.911,51 | 5.311.660,20 |
| CANTIDAD CUOTAS PARTE | 5.000,00 | 5.000,00 |
| VALOR CUOTA | 1.064,79 | 1.061,84 |
| TOTAL ACTIVO NETO | 5.323.947,39 | 5.309.187,07 |

Las cinco (5) Notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros

Síndico
Titular

Contador

Director
Titular

Vice
Presidente

Auditor Externo

Fondo de Inversión Opportunity Fund Renta Fija USD

ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS

Correspondiente al 31 de diciembre de 2020 con cifras comparativas al 31/12/2019
(En Moneda Extranjera)

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| INGRESOS | | |
| Resultado por Tenencia | | |
| Intereses | 321.343,76 | 299.844,59 |
| Otros | 44.056,27 | 39.037,19 |
| Total Ingresos | 365.400,03 | 338.881,78 |
| EGRESOS | | |
| Comisión por Administración | 41.037,70 | 28.895,24 |
| Comisión por Corretaje | 398,53 | 356,17 |
| Otros Egresos | 16,42 | 443,30 |
| Total Egresos | 41.452,65 | 29.694,71 |
| Resultado del Ejercicio | 323.947,38 | 309.187,07 |

Las cinco (5) Notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros

Fondo de Inversión Opportunity Fund Renta Fija USD

ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO

Correspondiente al 31 de diciembre de 2020 con cifras comparativas al 31/12/2019

(En Moneda Extranjera)

| CUENTAS | APORTANTES | RESULTADOS | TOTAL ACTIVO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|---|
| Saldo al inicio del periodo | 5.000.000,00 | 309,187.07 | 5,309,187.07 |
| Movimientos del periodo | | | |
| Suscripciones | - | - | - |
| Rescates | - | - | - |
| Resultados acumulados | | -309,187.06 | -309,187.06 |
| Resultado del Periodo | | 323,947.38 | 323,947.38 |
| Saldo al final del periodo | 5.000.000,00 | 323,947.39 | TOTAL ACTIVO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 |
| | | | 5,323,947.39 |

Las cinco (5) Notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros

Fondo de Inversión Opportunity Fund Renta Fija USD

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente al 31 de diciembre de 2020 con cifras comparativas al 31/12/2019
(En Moneda Extranjera)

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------------|---------------------|
| | USD | USD |
| Saldo de Caja al inicio del año | 82.940,42 | 250.662,14 |
| Actividades Operativas | | |
| Causa de las Variaciones de efectivo | | |
| Cambios en activos y pasivos operativos | | |
| Aumento o disminucion deudores por operaciones | - 85.655,51 | - 269.566,43 |
| Aumento o disminucion intereses a cobrar | - | - |
| Aumentoo disminución en acreedores por operaciones | 1.490,99 | 3.333,92 |
| Aumento o disminución en otros pasivos | - | - |
| Flujo neto generado por actividades operativas | - 84.164,52 | - 266.232,51 |
| Actividades de financiación | | |
| Rescate | | |
| Aumento o disminución de inversiones | 14.760,32 | 98.510,79 |
| Suscripciones | - | - |
| Flujo Neto de efectivo por actividades de financiación | 14.760,32 | 98.510,79 |
| Saldo final de efectivos | 13.536,22 | 82.940,42 |

Las cinco (5) Notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros

Fondo de Inversión Opportunity Fund Renta Fija USD

ESTADO DEL ACTIVO NETO

Correspondiente al 31 de diciembre de 2020 con cifras comparativas al 31/12/2019
(En Moneda Local)

| ACTIVOS | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| DISPONIBILIDADES | | |
| Valores al cobro (Nota) | 93.291.087 | 534.329.556 |
| | | - |
| | 93.291.087 | 5.138.409.364 |
| INVERSIONES | | |
| Titulo de Renta fija (Nota) | 2.608.591.491 | 2.044.487.856 |
| Titulo de Renta Variable | - | - |
| | 2.608.591.491 | 3.629.719.842 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 2.701.882.578 | 8.768.129.206 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | |
| INVERSIONES | | |
| Titulo de Renta fija (Nota) | 34.017.870.433 | 31.798.551.823 |
| Titulo de Renta Variable | - | - |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 34.017.870.433 | 20.481.890.524 |
| Total de Activo Bruto | 36.719.753.010 | 29.250.019.730 |
| PASIVOS | | |
| PASIVO | | |
| ACREEDORES POR OPERACIONES | | |
| Comisiones a Pagar a la Administradora | 27.320.556 | 25.538.169 |
| Rescates a Pagar | - | - |
| Total Pasivo | 27.320.556 | 25.538.169 |
| PLAN OPPORTUNITY | 34.459.800.000 | 32.211.650.000 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 2.232.632.454 | 2.086.975.989 |
| TOTAL PATRIMONIO | 36.692.432.454 | 34.298.625.989 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 36.719.753.010 | 34.324.164.158 |

Las cinco (5) Notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros

Fondo de Inversión Opportunity Fund Renta Fija USD

ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS

Correspondiente al 31 de diciembre de 2020 con cifras comparativas al 31/12/2019
(En Moneda Local)

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| INGRESOS | | |
| Resultado por Tenencia | | |
| Intereses | 2.070.202.545 | 2.070.202.545 |
| Otros | 283.825.030 | 283.825.030 |
| Total Ingresos | 2.354.027.575 | 2.354.027.575 |
| EGRESOS | | |
| Comisión por Administración | 264.378.406 | 264.378.406 |
| Comisión por Corretaje | 2.294.565 | 2.294.565 |
| Otros Egresos | 105.783 | 105.783 |
| Total Egresos | 266.778.754 | 266.778.754 |
| Resultado del Ejercicio | 2.087.248.822 | 2.087.248.822 |

Las cinco (5) Notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros

Fondo de Inversión Opportunity Fund Renta Fija USD

ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO

Correspondiente al 31 de diciembre de 2020 con cifras comparativas al 31/12/2019
(En Moneda Local)

| CUENTAS | APORTANTES | RESULTADOS | TOTAL ACTIVO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|---|
| Saldo al inicio del periodo | 34.459.800.000 | 2.130.904.919 | 36.590.704.919 |
| Movimientos del periodo | | | |
| Suscripciones (*) | | | - |
| Rescates | | | - |
| Resultados acumulados | | -2.130.904.850 | -2.130.904.850 |
| Resultado del Periodo | | 2.232.632.385 | 2.232.632.385 |
| Saldo al final del periodo | 34.459.800.000 | 2.232.632.454 | TOTAL ACTIVO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 |
| | | | 36.692.432.454 |

(*) Corresponde a la Dif. De cambio de las cuotas entre periodos.

Las cinco (5) Notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros

Fondo de Inversión Opportunity Fund Renta Fija USD

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente al 31 de diciembre de 2020 con cifras comparativas al 31/12/2019
(En Moneda Local)

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------------------|---------------------------|
| | G | G |
| Saldo de Caja al inicio del año | 534.329.556 | 1.614.848.195 |
| Actividades Operativas | | |
| Causa de Las Variaciones de efectivo | | |
| Cambios en activos y pasivos operativos | | |
| Aumento o disminucion deudores por operaciones | - 590.334.349 | - 1.736.635.899 |
| Aumento o Disminucion intereses a cobrar | - | - |
| Aumento o disminucion en acreedores por operaciones | 10.275.843 | 21.478.213 |
| Aumento o disminucion en otros pasivos | - | - |
| Flujo neto generado por actividades operativas | <u>- 580.058.505</u> | <u>- 1.715.157.686</u> |
| Actividades de financiación | | |
| Rescate | - | - |
| Diferencia de Cambio saldo inicial de caja y bancos | 37.292.501 | |
| Aumento o disminucion de inversiones | 101.727.535 | 634.639.047 |
| Suscripciones | - | - |
| Flujo Neto de efectivo por actividades de financiación | <u>139.020.036</u> | <u>634.639.047</u> |
| Saldo final de efectivos | <u>93.291.087</u> | <u>534.329.556</u> |

Las cinco (5) Notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1. INFORMACIÓN BÁSICA DEL OPPORTUNITY EN MONEDA EXTRANJERA

Naturaleza jurídica: OPPORTUNITY FUND RENTA FIJA USD.

- Autorizados por Resolución Nro. 34 E/17 de fecha 24 de Agosto de 2017 de la Comisión Nacional de Valores;
- **Objetivo principal del Fondo:** El objetivo principal del Fondo será el de entregar a sus partícipes una rentabilidad de mediano y largo plazo para lo cual invertirá en instrumentos de deuda en dólares americanos emitidos por emisores nacionales principalmente o extranjeros en casos aislados, con la finalidad de formar una cartera de instrumentos con una duración promedio del portafolio de 5 a 7 años, con una gestión activa del mismo, y con características de diversificación que permitan obtener retornos periódicos a través de un riesgo diversificado y controlado.
- **Política de Inversión:** se basará en el análisis fundamental y en la capacidad de pago de los distintos emisores, así como en el estudio de las distintas condiciones de cobertura que entregue cada emisión en particular.
- El procedimiento para la selección de los instrumentos a ser adquiridos por el Fondo se establecerá según la sección II. Política de inversión del Reglamento Interno del Fondo.

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN DE CUOTAS DE PARTICIPACIÓN

- La emisión de cuotas de participación se realizará en moneda extranjera (Dólares americanos), los valores serán de oferta pública, inscriptas en el registro de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.) y registrada en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (B.V.P.A.S.A).
- **Valor total del Fondo:** USD 5.000.000,00 (Dólares americanos Cinco millones).
- **El valor nominal de cada cuota:** USD 1.000,00 (Dólares americanos Un mil).
- **Plazo de colocación:** El plazo para la colocación, suscripción y pago de las cuotas, no podrá exceder de 12 (doce) meses, contados desde la fecha de su autorización por la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.). Dicho plazo podrá ser prorrogado por la C.N.V., por causas debidamente fundadas. Cumplido el plazo establecido, el número de cuotas del fondo quedará reducido al de las efectivamente pagadas.
- **Cantidad de cuotas:** 5.000 (cinco mil).
- **Precio:** No podrá ser inferior al que resulte de dividir el valor diario del patrimonio del fondo por el número de cuotas pagadas a la fecha.

- **Plazo de colocación:** El plazo para la colocación, suscripción y pago de las cuotas, no podrá exceder de 12 (doce) meses, contados desde la fecha de su autorización por la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.). Dicho plazo podrá ser prorrogado por la C.N.V., por causas debidamente fundadas. Cumplido el plazo establecido, el número de cuotas del fondo quedará reducido al de las efectivamente pagadas.
- **Agente colocador:** INVESTOR Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. e INVESTOR Casa de Bolsa S.A.
- **Entidad de Custodia de las cuotas partes:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (B.V.P.A.S.A), forma desmaterializada por Sistema Electrónico de Negociación (S.E.N.).
- **Entidad de Custodia del portafolio del Fondo:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (B.V.P.A.S.A) e Investor Casa de Bolsa S.A.
- **Condiciones de compra de cuotas del fondo:**
- **Valor mínimo de compra:** 10 cuotas por USD 1.000 (Dólares Americanos un mil) por valor nominal de cada cuota = USD 10.000 (Dólares Americanos diez mil).
- **Valor máximo de compra:** hasta 25% de las cuotas del fondo (1.750 cuotas) por valor nominal de cada cuota USD 1.000 (Dólares Americanos un mil) = USD 1.750.000 (Dólares Americanos Un millón setecientos cincuenta mil).
- **Límites de permanencia:** 7 años, prorrogable sucesivamente por periodos de 5 años, a criterio de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes.
- **Reglas para suscripción:** Los partícipes deberán suscribir con la Sociedad Administradora el Contrato de Suscripción al fondo y la Solicitud de Inversión correspondiente.
- **Forma de representación de las cuotas:** Los aportes quedarán expresados en cuotas del fondo, nominativas, unitarias de igual valor y características, y no podrán rescatarse antes de la liquidación del Fondo.
- **Política De Inversión:**

Al efecto de materializar la inversión del Fondo, sus recursos se invertirán en los siguientes instrumentos:

- 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 CNV;
- b) 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 CNV;
- c) Títulos emitidos por el Banco Central del Paraguay;
- d) Títulos a plazo de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay y que cuenten con calificación de riesgo BBB o superior;

- e) Letras o cédulas hipotecarias establecidas en la Ley General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la CNV;
- f) 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 BBB o superior;
- g) Operaciones de venta con compromiso de compra y las operaciones de compra con compromiso de venta debiendo ser con títulos desmaterializados custodiados en la Bolsa.
- h) Títulos emitidos por un Estado extranjero que tengan calificación A similar o superior, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales; si un mismo título fuere calificado en categorías de riesgo discordantes se deberá considerar la categoría más baja.
- i) Otros valores de inversión que determine la CNV por normas de carácter general.

Nota 2 – Información sobre la Administradora

2.1. INVESTOR ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANÓNIMA ha sido constituida legalmente bajo las leyes de la República del Paraguay. Su constitución ha sido formalizada ante el escribano Publico Luis Enrique Peroni Giralt por Escritura Pública N° 1.201 en fecha 20 de diciembre de 2016. Se encuentra inscrita en los Registros Públicos de Comercio, bajo el Numero 7612 serie 1 folio 1 y siguientes, de la sección contratos de fecha 18 de enero de 2017.

Fue inscrita en la Comisión Nacional de Valores por medio de la resolución N° 34 E/17 de fecha 24 de Agosto de 2017 de la Comisión Nacional de Valores;

2.2. Entidad encargada de la custodia: BVPASA e INVESTOR Casa de Bolsa S.A.

Nota 3.- Principales políticas y prácticas contables aplicadas.

3.1 Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores y las Normas Emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

3.2. La moneda de cuenta

Los estados financieros están preparados en Dólares Americanos. Para la conversión de los estados financieros se utiliza el tipo de cambio Comprador establecido para el cierre del mes por la Administración Tributaria 1USD = 6.891,96 Gs.

3.3 Política de Constitución de Previsiones:

La entidad no tiene saldos de clientes, por tanto, no existen partidas que requieran la constitución de provisiones.

3.5 – Valuación de las Inversiones

Las inversiones (Bonos y CDA en cartera), se exponen a sus valores actualizados. Las diferencias se exponen en el estado de resultados en el rubro intereses ganados.

3.6 Política de Reconocimiento de Ingresos:

Los ingresos son reconocidos con base en el criterio de lo devengado, de conformidad con las disposiciones de las Normas contables emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

3.7. Flujo de Efectivo

El flujo de efectivos fue preparado de acuerdo con la Resolución CG N° 06/2019 de la Comisión Nacional de Valores.

3.8. Los estados contables corresponden al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020

3.9. La Administradora no ha realizado cambios en la aplicación de los criterios contables del Fondo.

3.10. Valorización de las Inversiones. Las inversiones son incorporadas al valor de costo, y ajustadas diariamente por devengamiento de los intereses, y las ganancias a realizar, afectando a resultados como Intereses Ganados.

3.11. Los ingresos y gastos del fondo son reconocidos aplicando el criterio de lo devengado.

3.12. A la fecha de la información financiera, no se ajustaron los precios.

3.13. Tipos de cambio utilizados para convertir en moneda nacional los saldos en Moneda Extranjera:

| | Periodo actual | Periodo anterior |
|--------------------------|----------------|------------------|
| Tipo de cambio comprador | 6.891,96 | 6.442,33 |
| Tipo de cambio vendedor | 6.941,65 | 6.463,95 |

Posición en moneda extranjera

| Detalle | Moneda extranjera clase | Moneda extranjera Monto | Cambio vigente | Saldo periodo actual (Gs.) |
|---------|-------------------------|-------------------------|----------------|----------------------------|
| Activos | USD | 5.327.911,51 | 6.891,96 | 36.719.753.010 |
| Pasivos | USD | 3.964,12 | 6.891,96 | 27.320.556 |

a) Diferencia de cambio en Moneda Extranjera

NO APLICABLE. Los fondos se constituyen y registran en moneda extranjera, y su conversión a guaraníes se efectúa al cierre al solo efecto de su presentación a los entes reguladores. Las diferencias de cambio que se exponen en el Flujo de Efectivo y la Variación del activo neto, es al sólo efecto de ajustar los saldos iniciales a los tipos de cambio del presente ejercicio.

b) Gastos operacionales y comisiones de la administradora con cargo al Fondo:

- Comisión de administración: 0.80% nominal anual (base 365) más IVA sobre el patrimonio neto de pre-cierre administrado. La comisión se devenga diariamente y se cobra mensualmente.
- Gastos y comisiones bancarias: Mantenimiento de cuentas, transferencias interbancarias y otras de similar naturaleza).

| Concepto | Moneda extranjera clase | Moneda extranjera Monto | Cambio vigente | Saldo periodo actual (Gs.) |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|----------------------------|
| Comisiones por Administración | USD | 41,037.70 | 6.891,96 | 282.830.187 |
| OTROS GASTOS | USD | 414,95 | 6.891,96 | 2.859.819 |
| Comisión por Aranceles y corretajes | USD | 398.53 | 6.891,96 | 2.746.653 |
| Ajustes por redondeos | USD | 0,00 | 6.891,96 | 0 |
| Pérdida en Operaciones | USD | 16.42 | 6.891,96 | 113.166 |
| TOTAL | | 41,452.65 | | 285.690.006 |

c) Información Estadística

| Mes | Valor cuota | Patrimonio Neto del Opportunity | N° de Partícipes |
|-----------------------|-------------|---------------------------------|------------------|
| 1er. Trimestre | | | |
| Enero | 1.067,05 | 5.335.244,12 | 25 |
| Febrero | 1.071,78 | 5.358.891,38 | 25 |
| Marzo | 1.077,44 | 5.387.223,64 | 25 |
| 2do. Trimestre | | | |
| Abril | 1.083,35 | 5.416.730,52 | 25 |
| Mayo | 1.088,39 | 5.441.931,86 | 25 |
| Junio | 1.093,27 | 5.466.343,52 | 26 |
| 3er. Trimestre | | | |
| Julio | 1.038,29 | 5.191.467,67 | 26 |
| Agosto | 1.043,76 | 5.218.784,30 | 26 |
| Setiembre | 1.048,86 | 5.244.319,83 | 26 |
| 4to. Trimestre | | | |
| Octubre | 1.053,85 | 5.269.264,36 | 26 |
| Noviembre | 1.058,43 | 5.292.137,91 | 26 |
| Diciembre | 1.064,79 | 5.323.947,43 | 27 |

Nota 4. COMPOSICIÓN DE LAS CUENTAS

4.1 - DIPONIBILIDADES

Efectivos en moneda nacional depositadas en las cuentas de INVESTOR CASA DE BOLSA S.A.

| DISPONIBILIDADES | | |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CUENTAS | Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 |
| Valores al Cobro | 13.536,22 | 82.940,42 |
| TOTAL | 13.536,22 | 82.940,42 |

4.2 – INVERSIONES:

Ver anexo al final del documento.

4.3 – ACREEDORES POR OPERACIONES

No Aplica.

4.4 – COMISIONES A PAGAR A LA ADMINISTRADORA

Representa saldo pendiente de pago por devengamiento de comisiones por administración.

| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
|---|------------------|------------------|
| Comisiones a Pagar a la Administradora (en usd) | 41.037,70 | 28.895,24 |
| TOTAL | 41.037,70 | 28.895,24 |

Nota 5. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE - SITUACIÓN SANITARIA GLOBAL

Al cierre del ejercicio, no existen hechos posteriores al cierre que puedan modificar significativamente los resultados del ejercicio.

ANEXOS

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|--|--------------------------|----------|------------|------------|--------------------|------------|------------|---------------------------------|---------------------|-------|--------|-------|--------|
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 16/06/2020 | 17/09/2025 | Dólares Americanos | 4.144,64 | 3.035,90 | 3.135,00 | 4.144,64 | 0,00% | 10,00% | 0,06% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 16/06/2020 | 22/09/2025 | Dólares Americanos | 5.957,92 | 4.360,57 | 4.502,91 | 5.957,92 | 0,00% | 10,00% | 0,08% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 16/06/2020 | 30/09/2025 | Dólares Americanos | 10.102,56 | 7.421,36 | 7.659,69 | 10.102,56 | 0,00% | 10,00% | 0,14% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 19/06/2020 | 17/01/2025 | Dólares Americanos | 4.010,88 | 3.070,78 | 3.167,88 | 4.010,88 | 0,00% | 10,00% | 0,06% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 19/06/2020 | 22/01/2025 | Dólares Americanos | 2.548,60 | 1.949,68 | 2.011,33 | 2.548,60 | 0,00% | 10,00% | 0,04% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 10/07/2020 | 19/01/2026 | Dólares Americanos | 4.211,52 | 3.035,25 | 3.122,15 | 4.211,52 | 0,00% | 10,00% | 0,06% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 10/07/2020 | 22/01/2026 | Dólares Americanos | 5.669,73 | 4.084,19 | 4.201,12 | 5.669,73 | 0,00% | 10,00% | 0,08% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 10/07/2020 | 30/01/2026 | Dólares Americanos | 9.776,52 | 7.033,89 | 7.234,75 | 9.776,52 | 0,00% | 10,00% | 0,14% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 10/07/2020 | 23/03/2026 | Dólares Americanos | 5.765,64 | 4.113,05 | 4.230,80 | 5.765,64 | 0,00% | 10,00% | 0,08% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 16/07/2020 | 17/03/2026 | Dólares Americanos | 3.810,40 | 2.718,25 | 2.793,79 | 3.810,40 | 0,00% | 10,00% | 0,05% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 16/07/2020 | 18/05/2026 | Dólares Americanos | 4.144,64 | 2.926,93 | 3.008,27 | 4.144,64 | 0,00% | 10,00% | 0,06% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 16/07/2020 | 30/03/2026 | Dólares Americanos | 9.613,89 | 6.843,78 | 7.033,97 | 9.613,89 | 0,00% | 10,00% | 0,13% | 5,85% |
| CDA | BANCO RIO S.A.E.C.A. | Financiero (Financieras) | Paraguay | 03/08/2020 | 05/08/2024 | Dólares Americanos | 123.767,12 | 98.735,93 | 101.284,15 | 123.767,12 | 6,25% | 10,00% | 1,90% | 13,74% |
| Bonos Corporativos | PTP PARAGUAY S.A.E. | Transporte | Paraguay | 05/08/2020 | 10/07/2025 | Dólares Americanos | 69.981,00 | 49.055,75 | 50.756,34 | 69.981,00 | 8,50% | 10,00% | 0,95% | 1,73% |
| Bonos Subordinados | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 06/08/2020 | 06/12/2029 | Dólares Americanos | 3.211,76 | 1.981,28 | 2.034,79 | 3.211,76 | 6,75% | 10,00% | 0,04% | 2,30% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 21/08/2020 | 17/07/2026 | Dólares Americanos | 4.010,88 | 2.827,11 | 2.888,30 | 4.010,88 | 0,00% | 10,00% | 0,05% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 21/08/2020 | 22/07/2026 | Dólares Americanos | 5.861,78 | 4.128,39 | 4.217,75 | 5.861,78 | 0,00% | 10,00% | 0,08% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 21/08/2020 | 30/07/2026 | Dólares Americanos | 9.613,89 | 6.762,17 | 6.908,53 | 9.613,89 | 0,00% | 10,00% | 0,13% | 5,85% |
| Bonos Subordinados | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 31/08/2020 | 06/12/2029 | Dólares Americanos | 24.087,48 | 15.505,26 | 15.816,79 | 24.087,48 | 6,75% | 10,00% | 0,30% | 2,30% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 25/09/2020 | 23/11/2026 | Dólares Americanos | 5.957,92 | 4.135,95 | 4.201,55 | 5.957,92 | 0,00% | 10,00% | 0,08% | 5,85% |
| Bonos Subordinados | FINEXPAR S.A.E.C.A. | Financiero (Financieras) | Paraguay | 02/10/2020 | 27/09/2030 | Dólares Americanos | 329.964,35 | 200.126,21 | 203.305,90 | 329.964,35 | 6,50% | 10,00% | 3,82% | 19,06% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 08/10/2020 | 22/09/2026 | Dólares Americanos | 2.590,40 | 1.820,25 | 1.845,22 | 2.590,40 | 0,00% | 10,00% | 0,03% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 08/10/2020 | 30/11/2026 | Dólares Americanos | 9.939,54 | 6.906,68 | 7.001,44 | 9.939,54 | 0,00% | 10,00% | 0,13% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 09/10/2020 | 01/02/2027 | Dólares Americanos | 10.002,36 | 6.921,89 | 7.014,22 | 10.002,36 | 0,00% | 10,00% | 0,13% | 5,85% |
| Bonos Subordinados | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 12/10/2020 | 06/12/2029 | Dólares Americanos | 48.174,96 | 31.660,89 | 32.062,74 | 48.174,96 | 6,75% | 10,00% | 0,60% | 2,30% |
| Bonos Subordinados | FINEXPAR S.A.E.C.A. | Financiero (Financieras) | Paraguay | 21/10/2020 | 27/09/2030 | Dólares Americanos | 41.245,47 | 25.093,50 | 25.407,65 | 41.245,47 | 6,50% | 10,00% | 0,48% | 19,06% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 22/10/2020 | 18/01/2027 | Dólares Americanos | 4.144,64 | 2.863,68 | 2.896,38 | 4.144,64 | 0,00% | 10,00% | 0,05% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 22/10/2020 | 22/03/2027 | Dólares Americanos | 5.669,73 | 3.877,58 | 3.921,86 | 5.669,73 | 0,00% | 10,00% | 0,07% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 22/10/2020 | 30/03/2027 | Dólares Americanos | 9.287,85 | 6.343,81 | 6.416,26 | 9.287,85 | 0,00% | 10,00% | 0,12% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 22/10/2020 | 17/05/2027 | Dólares Americanos | 4.077,76 | 2.763,60 | 2.795,16 | 4.077,76 | 0,00% | 10,00% | 0,05% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 22/10/2020 | 24/05/2027 | Dólares Americanos | 6.054,06 | 4.098,33 | 4.145,13 | 6.054,06 | 0,00% | 10,00% | 0,08% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 22/10/2020 | 31/05/2027 | Dólares Americanos | 10.102,56 | 6.831,22 | 6.909,24 | 10.102,56 | 0,00% | 10,00% | 0,13% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 28/10/2020 | 19/07/2027 | Dólares Americanos | 3.948,30 | 2.651,23 | 2.678,90 | 3.948,30 | 0,00% | 10,00% | 0,05% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 28/10/2020 | 22/07/2027 | Dólares Americanos | 5.669,73 | 3.805,30 | 3.845,01 | 5.669,73 | 0,00% | 10,00% | 0,07% | 5,85% |
| Bonos Subordinados | FINEXPAR S.A.E.C.A. | Financiero (Financieras) | Paraguay | 13/11/2020 | 27/09/2030 | Dólares Americanos | 32.996,45 | 20.156,72 | 20.332,45 | 32.996,45 | 6,50% | 10,00% | 0,38% | 19,06% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 17/11/2020 | 22/09/2027 | Dólares Americanos | 5.957,92 | 4.002,47 | 4.030,59 | 5.957,92 | 0,00% | 10,00% | 0,08% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 17/11/2020 | 17/09/2027 | Dólares Americanos | 3.760,20 | 2.532,97 | 2.550,68 | 3.760,20 | 0,00% | 10,00% | 0,05% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 20/11/2020 | 30/09/2027 | Dólares Americanos | 10.102,56 | 6.772,62 | 6.817,09 | 10.102,56 | 0,00% | 10,00% | 0,13% | 5,85% |
| CDA | BANCO ITAU PARAGUAY S.A. | Financiero (Bancos) | Paraguay | 21/12/2020 | 17/01/2028 | Dólares Americanos | 3.822,90 | 2.531,11 | 2.535,15 | 3.822,90 | 0,00% | 10,00% | 0,05% | 5,85% |
| Bonos Corporativos | PTP PARAGUAY S.A.E. | Transporte | Paraguay | 30/12/2020 | 10/07/2025 | Dólares Americanos | 55.984,80 | 41.186,84 | 41.207,21 | 55.984,80 | 8,50% | 10,00% | 0,77% | 1,73% |
| CDA | FINEXPAR S.A.E.C.A. | Financiero (Financieras) | Paraguay | 30/12/2020 | 17/09/2025 | Dólares Americanos | 261.794,52 | 205.370,16 | 205.403,12 | 261.794,52 | 6,50% | 10,00% | 3,86% | 19,06% |
| CDA | CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA S.A.E.C.A. | Financiero (Financieras) | Paraguay | 30/12/2020 | 16/02/2023 | Dólares Americanos | 174.452,10 | 155.159,24 | 155.184,41 | 174.452,10 | 7,00% | 10,00% | 2,91% | 8,02% |
| CDA | FINEXPAR S.A.E.C.A. | Financiero (Financieras) | Paraguay | 30/12/2020 | 17/09/2025 | Dólares Americanos | 261.794,52 | 204.750,49 | 204.783,76 | 261.794,52 | 6,50% | 10,00% | 3,85% | 19,06% |
| | | | | | | | | | Total de las Inversiones | 5.314.967,42 | | | | |

PATRIMONIO DEL FONDO AL 31/12/2020

5.323.947,43