


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 2026
presentados en forma comparativa


 Firma no válida

X Fiorella Cardozo

Fiorella Cardozo

Contadora

Firmado por: FIORELLA PAOLA CARDOZO MARTINEZ

 Firma no válida

X Sebastian Kaliman

Sebastian Kaliman

Representante Legal

Firmado por: SEBASTIAN MATIAS KALIMAN

PUENTE

F o n d o s

Fondo de Liquidez Guaraníes

Estado del activo neto

al 31 de marzo de 2026

Presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025

(en guaraníes)

	Nota	31.03.2026	31.12.2025
Activo			
Disponibilidades	5.1	24.061.096.730	47.641.373.985
Inversiones	5.2	123.535.291.945	107.674.675.085
Cuentas a cobrar	5.3	54.993.218.361	25.722.606.965
Otros créditos		38.517.931	21.093.933
Total activo		202.628.124.967	181.059.749.968
Pasivo			
Comisiones a pagar a la administradora	5.4	316.363.340	68.213.107
Rescates a pagar	5.5	2.263.309.715	958.889.216
Provisiones		21.644.602	15.751.895
Total Pasivo		2.601.317.657	1.042.854.218
Activo neto			
Suscripciones netas		142.649.376.600	126.572.144.634
Resultados acumulados		53.444.751.116	43.370.708.228
Resultado del periodo		3.932.679.594	10.074.042.888
Total activo neto		200.026.807.310	180.016.895.750
Cuotas partes en circulación		134.443,18	123.111,83
Valor cuota parte	6	1.487.817	1.462.223

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 2026

Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2025

(en guaraníes)

	<u>Nota</u>	<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>
Ingresos			
Resultado por tenencia de inversiones		3.083.674.285	3.881.281.004
Otros ingresos		1.668.308.201	123.660.457
Total ingresos		4.751.982.486	4.004.941.461
Egresos			
Comisión por administración	3.7	(777.694.266)	(815.817.281)
Otros egresos	5.6	(41.608.626)	(98.890.084)
Total egresos		(819.302.892)	(914.707.365)
Resultado del periodo		3.932.679.594	3.090.234.096

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 2026

Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2025
(en guaraníes)

Concepto	Aportantes	Resultados	Patrimonio neto
Saldos iniciales al 31.12.2025	126.572.144.634	53.444.751.116	180.016.895.750
Suscripciones	377.942.767.828	-	377.942.767.828
Rescates	(361.865.535.862)	-	(361.865.535.862)
Resultado del periodo	-	3.932.679.594	3.932.679.594
Saldos finales al 31.03.2026	142.649.376.600	57.377.430.710	200.026.807.310
Saldos finales al 31.03.2025	164.965.674.183	46.460.942.324	211.426.616.507

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 2026

Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2025

(en guaraníes)

	Nota	31.03.2026	31.03.2025
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado del periodo		3.932.679.594	3.090.234.096
Variación rubros operativos			
(Incremento) / Disminución de inversiones		(15.860.616.860)	44.872.958.165
(Incremento) / Disminución de cuentas a cobrar		(29.270.611.396)	166.141.237
(Incremento) / Disminución de otros créditos		(17.423.998)	18.713.835
Incremento de cuentas por pagar		1.558.463.439	2.163.143.439
Flujo de efectivo neto generado por actividades operativas		(39.657.509.221)	50.311.190.772
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento			
Suscripciones		377.942.767.828	193.203.481.923
Rescates		(361.865.535.862)	(252.066.748.630)
Flujo de efectivo neto generado por actividades de financiamiento		16.077.231.966	(58.863.266.707)
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes		(23.580.277.255)	(8.552.075.935)
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	3.8	47.641.373.985	25.029.572.964
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	3.8	24.061.096.730	16.477.497.029

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 2026

(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 internacionales 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 Giralte 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 fondo podrán 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 Giralte 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.

Los activos del Fondo serán custodiados únicamente en entidades designadas a tales efectos, cumplimiento 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 Período

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 período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026.

Se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 en el caso de los saldos patrimoniales y en forma comparativa con los correspondientes al 31 de marzo de 2025 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 razonable con cambios reconocidos en resultados.

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	31.03.2026	31.12.2025
Solar Banco SAE	23.961.014.215	47.622.976.104
Puente Casa de Bolsa S.A.	99.984.522	18.299.888
Banco Itaú	97.993	97.993
Total disponibilidades	24.061.096.730	47.641.373.985

5.2 Inversiones

[5.2 - NOTA INVERSIONES](#)

5.3 Cuentas por cobrar

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Operaciones a liquidar activo	53.677.792.521	24.972.508.140
Intereses a cobrar	1.315.425.840	750.098.825
Total	54.993.218.361	25.722.606.965

5.4 Comisiones a pagar a la administradora

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Honorario por administración	316.363.340	68.213.107
Total	316.363.340	68.213.107

5.5 Rescates a pagar

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Acreedores por rescate	2.263.309.715	958.889.216
Total	2.263.309.715	958.889.216

5.6 Otros egresos

Concepto	31.03.2026	31.03.2025
Gastos de custodia	10.545.689	59.184.507
Mantenimiento por sistema informatico	9.365.016	26.840.728
Gastos bancarios	9.044.667	-
Honorarios auditoria externa	7.029.586	12.864.849
Gastos por calificacion de riesgo	5.623.668	-
Total	41.608.626	98.890.084

Nota 6 Información estadística

	Valor cuota	Patrimonio Neto del Fondo	N° de Participes
1er trimestre			
Enero	1.470.872	203.463.249.566	1.385
Febrero	1.478.714	207.027.543.195	1.419
Marzo	1.487.817	200.026.807.310	1.430

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 2026.

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	PYAFD055624	80035190-8	AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	AApy Estable	8,75%	Financiero	Paraguay	16/3/2026	27/6/2026	50	50.000.000	50.070.800	51.147.133
BONOS CORPORATIVOS	PYTEL04F0097	80000519-8	TELEF. CELULAR DEL PARAGUAY SAE (TELECEL SAE)	AApy Estable	8,25%	Comercial	Paraguay	17/2/2026	30/12/2026	222	222.000.000	236.923.979,97	226.224.436
BONOS CORPORATIVOS	PYTEL01F2252	80000519-8	TELEF. CELULAR DEL PARAGUAY SAE (TELECEL SAE)	AApy Estable	6,00%	Comercial	Paraguay	13/3/2026	25/9/2026	18.652	18.652.000,00	18.418.335.906,27	18.660.021.450
BONOS CORPORATIVOS	PYTEL02F2269	80000519-8	TELEF. CELULAR DEL PARAGUAY SAE (TELECEL SAE)	AApy Estable	6,70%	Comercial	Paraguay	23/6/2022	29/9/2028	9.209	9.209.000.000	9.222.727.569,27	9.286.877.567
BONOS FINANCIEROS	PYFAM02F1591	80002570-8	BANCO FAMILIAR SAECA	AApy Estable	8,25%	Financiero	Paraguay	5/12/2025	3/6/2026	3.436	3.436.000,00	3.683.005.910,00	3.721.900,00
BONOS FINANCIEROS	PYAT501F0014	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	7,70%	Financiero	Paraguay	10/3/2025	7/9/2026	5.025	5.025.000,00	5.024.652.500,00	5.047.245.361
BONOS FINANCIEROS	PYTAU08F0989	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AApy Estable	8,25%	Financiero	Paraguay	18/6/2025	18/12/2026	8.000	8.000.000,00	8.000.000.000,00	4.011.641.699
BONOS FINANCIEROS	PYTAU13F2095	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AApy Estable	10,50%	Financiero	Paraguay	14/10/2025	14/4/2027	5.000	5.000.000,00	5.000.000.000,00	5.109.994.538
BONOS FINANCIEROS	PYFAM06F5200	80022570-8	BANCO FAMILIAR SAECA	AApy Estable	9,25%	Financiero	Paraguay	5/12/2025	19/5/2026	130	130.000.000	130.131.040,00	131.246.805
BONOS FINANCIEROS	PYTAU12F1841	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AApy Estable	10,50%	Financiero	Paraguay	19/2/2026	17/3/2027	300	300.000.000	307.409.700,00	302.915.127
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2927	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	8,50%	Financiero	Paraguay	28/5/2024	25/5/2026	1	500.000,00	511.626.391,80	504.717.167
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2928	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	8,50%	Financiero	Paraguay	28/5/2024	25/5/2026	1	500.000,00	511.626.391,80	504.717.167
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2929	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	8,50%	Financiero	Paraguay	28/5/2024	25/5/2026	1	500.000,00	511.626.391,80	504.717.167
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2930	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	8,50%	Financiero	Paraguay	28/5/2024	25/5/2026	1	500.000,00	511.626.391,80	504.717.167
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2931	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	8,50%	Financiero	Paraguay	28/5/2024	25/5/2026	1	500.000,00	511.626.391,80	504.717.167
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2932	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	8,50%	Financiero	Paraguay	28/5/2024	25/5/2026	1	500.000,00	511.626.391,80	504.717.167
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2933	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	8,50%	Financiero	Paraguay	28/5/2024	25/5/2026	1	500.000,00	511.626.391,80	504.717.167
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2934	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	8,50%	Financiero	Paraguay	28/5/2024	25/5/2026	1	500.000,00	511.626.391,80	504.717.167
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2935	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	8,50%	Financiero	Paraguay	28/5/2024	25/5/2026	1	500.000,00	511.626.391,80	504.717.167
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2936	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	8,50%	Financiero	Paraguay	28/5/2024	25/5/2026	1	500.000,00	511.626.391,80	504.717.167
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2937	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	8,50%	Financiero	Paraguay	28/5/2024	25/5/2026	1	500.000,00	511.626.391,80	504.717.167
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2938	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	8,50%	Financiero	Paraguay	28/5/2024	25/5/2026	1	500.000,00	511.626.391,80	504.717.167
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA7116	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7,20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500.000,00	510.602.815,05	534.576.416
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA7117	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7,20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500.000,00	510.602.815,05	534.576.416
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA7118	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7,20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500.000,00	510.602.815,05	534.576.416
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA7119	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7,20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500.000,00	510.602.815,05	534.576.416
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA7120	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7,20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500.000,00	510.602.815,05	534.576.416
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA7121	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7,20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500.000,00	510.602.815,05	534.576.416
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA7122	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7,20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500.000,00	510.602.815,05	534.576.416
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA7123	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	7,20%	Financiero	Paraguay	31/7/2024	13/4/2026	1	500.000,00	510.602.815,05	534.576.416
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA6143	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL	AA+py Estable	7,50%	Financiero	Paraguay	10/12/2024	6/4/2026	1	500.000,00	506.321.851,35	500.105.717
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4688	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4689	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4690	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4691	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4692	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4693	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4694	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4695	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4696	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4697	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4698	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4699SUD	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB4699	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	7,00%	Financiero	Paraguay	8/1/2025	12/8/2026	1	500.000,00	510.120.917,10	503.592.063
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA6664	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL	AA+py Estable	7,85%	Financiero	Paraguay	28/3/2025	11/9/2026	1	1.000.000,00	1.004.226.027,40	1.004.994.624
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA6665	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL	AA+py Estable	7,85%	Financiero	Paraguay	28/3/2025	11/9/2026	1	1.000.000,00	1.004.226.027,40	1.004.994.624
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA6666	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL	AA+py Estable	7,85%	Financiero	Paraguay	17/7/2025	11/9/2026	1	1.000.000,00	1.027.782.330,10	1.004.994.624
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA6667	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL	AA+py Estable	7,85%	Financiero	Paraguay	17/7/2025	11/9/2026	1	1.000.000,00	1.027.782.330,10	1.004.994.624
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA6668	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL	AA+py Estable	7,85%	Financiero	Paraguay	17/7/2025	11/9/2026	1	1.000.000,00	1.027.782.330,10	1.004.994.624
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA6669	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL	AA+py Estable	7,85%	Financiero	Paraguay	11/9/2026	11/9/2026	1	1.000.000,00	1.027.782.330,10	1.004.994.624
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA6670	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL	AA+py Estable	7,85%	Financiero	Paraguay	29/7/2025	11/9/2026	1	1.000.000,00	1.035.543.725,10	1.004.994.628
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA6671	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL	AA+py Estable	7,85%	Financiero	Paraguay	29/7/2025	11/9/2026	1	1.000.000,00	1.035.543.725,10	1.004.994.628
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	EA6672	80044227-0	BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL	AA+py Estable	7,85%	Financiero	Paraguay	29/7/2025	11/9/2026	1	1.000.000,00	1.035.543.725,10	1.004.994.628
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AC3276	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	A+py Estable	8,75%	Financiero	Paraguay	5/8/2025	6/11/2026	1	250.000,00	250.250.000,00	253.713.486
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AC3277	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	A+py Estable	8,75%	Financiero	Paraguay	5/8/2025	6/11/2026	1	250.000,00	250.250.000,00	253.713.486
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AC3278	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	A+py Estable	8,75%	Financiero	Paraguay	5/8/2025	6/11/2026	1	250.000,00	250.250.000,00	253.713.486
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AC3279	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	A+py Estable	8,75%	Financiero	Paraguay	5/8/2025	6/11/2026	1	250.000,00	250.250.000,00	253.713.486
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AC3280	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	A+py Estable	8,75%	Financiero	Paraguay	5/8/2025	6/11/2026	1	250.000,00	250.250.000,00	253.713.486
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AC3281	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	A+py Estable	8,75%	Financiero	Paraguay	5/8/2025	6/11/2026	1	250.000,00	250.250.000,00	253.713.486
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2211	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	10,00%	Financiero	Paraguay	20/3/2026	24/7/2026	1	500.000,00	510.932.191,80	512.196.975
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH2212	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	10,00%	Financiero	Paraguay	20/3/2026	24/7/2026	1	500.000,00	510.932.191,80	512.196.975
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AH1100	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	9,50%	Financiero	Paraguay	2/7/2025					

CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA5916	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	8,50%	Financiero	Paraguay	26/3/2026	6/8/2027	1	5.000.000.000	5.230.300.602,50	5.236.517.436
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA5917	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	8,50%	Financiero	Paraguay	26/3/2026	6/8/2027	1	5.000.000.000	5.230.300.602,50	5.236.517.436
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA5918	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	8,50%	Financiero	Paraguay	26/3/2026	6/8/2027	1	5.000.000.000	5.230.300.602,50	5.236.517.436
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	NF1783	80022570-8	BANCO FAMILIAR SAECA	AApy Negativo	10,60%	Financiero	Paraguay	17/3/2026	14/7/2027	1	1.000.000.000	1.030.558.334,20	1.034.352.336
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	NF1784	80022570-8	BANCO FAMILIAR SAECA	AApy Negativo	10,60%	Financiero	Paraguay	17/3/2026	14/7/2027	1	1.000.000.000	1.030.558.334,20	1.034.352.336
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AD3434	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	10,10%	Financiero	Paraguay	17/3/2026	2/8/2027	1	250.000.000	252.776.674,65	253.687.035
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AD3435	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	10,10%	Financiero	Paraguay	17/3/2026	2/8/2027	1	250.000.000	252.776.674,65	253.687.035
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	DC2416	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	10,10%	Financiero	Paraguay	17/3/2026	9/4/2027	1	200.000.000	201.756.542,46	202.471.433
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	DC2417	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	10,10%	Financiero	Paraguay	17/3/2026	9/4/2027	1	200.000.000	201.756.542,46	202.471.433
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	DC2418	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	10,10%	Financiero	Paraguay	17/3/2026	9/4/2027	1	200.000.000	201.756.542,46	202.471.433
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	DC2419	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	10,10%	Financiero	Paraguay	17/3/2026	9/4/2027	1	200.000.000	201.756.542,46	202.471.433
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	NF4175	80022570-8	BANCO FAMILIAR SAECA	AApy Negativo	10,00%	Financiero	Paraguay	18/3/2026	7/9/2027	1	500.000.000	503.845.185,60	505.563.843
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	NF4176	80022570-8	BANCO FAMILIAR SAECA	AApy Negativo	10,00%	Financiero	Paraguay	18/3/2026	7/9/2027	1	500.000.000	503.845.185,60	505.563.843
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	NF4177	80022570-8	BANCO FAMILIAR SAECA	AApy Negativo	10,00%	Financiero	Paraguay	18/3/2026	7/9/2027	1	500.000.000	503.845.185,60	505.563.843
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	NF4178	80022570-8	BANCO FAMILIAR SAECA	AApy Negativo	10,00%	Financiero	Paraguay	18/3/2026	7/9/2027	1	500.000.000	503.845.185,60	505.563.843
Total Inversiones 31.03.2026													123.635.291.945
Total Inversiones 31.12.2025													107.674.675.085