


**Puente Administradora de Fondos  
Patrimoniales de Inversión S.A.  
Fondo Mutuo Estrategia Dólares Estadounidenses**

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado  
el 31 de diciembre de 2025

 Firma no válida

**X** Fiorella Cardozo

---

Fiorella Cardozo  
Contadora  
Firmado por: FIORELLA PAOLA CARDOZO MARTINEZ

 Firma no válida

**X** Antonio H Cejuela

---


Antonio Cejuela  
Representante Legal  
Firmado por: ANTONIO HECTOR JAVIER CEJUELA

 Firma no válida

**X** Mauricio Salgueiro

---

Miguel Salgueiro  
Síndico  
Firmado por: MAURICIO SEBASTIAN SALGUEIRO MEZGOLITS

 Firma no válida

**X** Dr. Carlos Leguizamón

---

Carlos Leguizamón - CONAUDIT Contadores & Au...  
Auditor Externo  
Firmado por: CARLOS EVARISTO LEGUIZAMON GIMENEZ

# PUENTE

F o n d o s

## Fondo Mutuo Estrategia Dólares Estadounidenses

### Estado del activo neto al 31 de diciembre de 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024  
(En Dólares)

	Nota	31.12.2025	31.12.2024
<b>Activo</b>			
Disponibilidades	5.1	2.190.522	56.407
Inversiones	5.2	77.463.849	8.180.388
Cuentas a cobrar	5.3	2.190.124	3.237
Otros créditos		2.630	775
<b>Total activo</b>		<b>81.847.125</b>	<b>8.240.807</b>
<b>Pasivo</b>			
Comisiones a pagar a la administradora	5.4	25.929	5.243
Rescates a pagar	5.5	1.030.636	109.376
Provisiones		2.458	1.280
<b>Total Pasivo</b>		<b>1.059.023</b>	<b>115.899</b>
<b>Activo neto</b>			
Suscripciones netas		78.193.256	8.097.039
Resultados acumulados		27.869	-
Resultado del ejercicio		2.566.977	27.869
<b>Total activo neto</b>		<b>80.788.102</b>	<b>8.124.908</b>
<b>Cuotas partes en circulación</b>		<b>76.178,30</b>	<b>8.075,31</b>
<b>Valor cuota parte</b>	6	<b>1.060,51</b>	<b>1.006,14</b>

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 Mutuo Estrategia Dólares Estadounidenses

### Estado de ingresos y egresos

por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025

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

(En Dólares)

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
<b>Ingresos</b>			
Intereses		2.930.983	25.785
Resultado por tenencia de inversiones		93.665	8.703
Otros ingresos		95.059	775
<b>Total ingresos</b>		<b>3.119.707</b>	<b>35.263</b>
<b>Egresos</b>			
Comisión por administración	<b>3.7</b>	(530.812)	(6.111)
Otros egresos	<b>5.6</b>	(21.918)	(1.283)
<b>Total egresos</b>		<b>(552.730)</b>	<b>(7.394)</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>2.566.977</b>	<b>27.869</b>

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 Mutuo Estrategia Dólares Estadounidenses

### Estado de variación del activo neto por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025

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

(En Dólares)

Concepto	Aportantes	Resultados	Patrimonio neto
<b>Saldos iniciales al 31.12.2024</b>	<b>8.097.039</b>	<b>27.869</b>	<b>8.124.908</b>
Suscripciones	138.497.464	-	138.497.464
Rescates	(68.401.247)	-	(68.401.247)
Resultado del ejercicio	-	2.566.977	2.566.977
<b>Saldos finales al 31.12.2025</b>	<b>78.193.256</b>	<b>2.594.846</b>	<b>80.788.102</b>
<b>Saldos finales al 31.12.2024</b>	<b>8.097.039</b>	<b>27.869</b>	<b>8.124.908</b>

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 Mutuo Estrategia Dólares Estadounidenses

### Estado de flujo de efectivo

#### por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025

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

(En Dólares)

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas</b>			
Resultado del ejercicio		2.566.977	27.869
<b>Variación rubros operativos</b>			
(Incremento) de inversiones		(69.283.461)	(8.180.388)
(Incremento) de cuentas a cobrar		(2.186.887)	(775)
(Incremento) de otros créditos		(1.855)	(3.237)
Incremento de pasivos		943.124	115.899
<b>Flujo de efectivo neto generado por actividades operativas</b>		<b>(67.962.102)</b>	<b>(8.040.632)</b>
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento</b>			
Suscripciones		138.497.464	8.272.731
Rescates		(68.401.247)	(175.692)
<b>Flujo de efectivo neto generado por actividades de financiamiento</b>		<b>70.096.217</b>	<b>8.097.039</b>
<b>Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>		<b>2.134.115</b>	<b>56.407</b>
<b>Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo</b>		<b>56.407</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio</b>		<b>2.190.522</b>	<b>56.407</b>

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



# Notas a los estados financieros correspondientes al período económico finalizado el 31 de diciembre de 2025

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

(En dólares)

## Nota 1 Información básica del fondo

### 1.1 Naturaleza Jurídica y Características del Fondo

El Fondo Mutuo Estrategia Dólares Estadounidenses, es un fondo de inversión, 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 la normativa vigente.

### 1.2 Autorización para funcionamiento

La Superintendencia de Valores aprobó su registro y su reglamento interno con fecha 10 de mayo de 2024 mediante Resolución SIV N° 100\_10052024.

### 1.3 Política de Inversión

De acuerdo con el Reglamento Interno aprobado, el objetivo del Fondo será invertir en valores negociables, públicos o privados, ambos con oferta pública, con especial enfoque en otorgar rentabilidad a las inversiones en dólares estadounidenses. El Fondo centrará la inversión de sus recursos atendiendo a los tipos de instrumentos establecidos en el Reglamento Interno, y teniendo en cuenta los límites mínimos y máximos por tipo de instrumento en relación al activo total del Fondos establecidos en el Reglamento vigente.

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

## 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 Comisión Nacional 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

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 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 únicamente en entidades designadas a tales efectos, cumpliendo con los procedimientos de seguridad y control establecidos por las mismas.

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.

## 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

### 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 diciembre de 2025. Se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

### 3.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en dólares, 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 que será como máximo del 2% anual IVA incluido. La comisión de Administración, se devengará mensualmente 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

Los presentes estados financieros corresponden al primer ejercicio económico del Fondo, por lo que no se registran cambios de políticas y procedimientos contables.

## Nota 5

### Composición de cuentas

#### 5.1 Disponibilidades

Concepto	31.12.2025	31.12.2024
Solar Banco SAE	2.180.329	56.407
Puente Casa de Bolsa S.A.	10.193	-
<b>Total disponibilidades</b>	<b>2.190.522</b>	<b>56.407</b>

## 5.2 Inversiones

### [5.2 - NOTA INVERSIONES](#)

#### 5.3 Cuentas a cobrar

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Operaciones a liquidar	2.167.254	-
Intereses a cobrar	22.870	3.237
<b>Total disponibilidades</b>	<b>2.190.124</b>	<b>3.237</b>

#### 5.4 Comisiones a pagar a la administradora

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Honorario por administración	25.929	5.243
<b>Total</b>	<b>25.929</b>	<b>5.243</b>

## 5.5 Acreedores varios

Concepto	31.12.2025	31.12.2024
Acreedores por rescate	1.030.636	109.376
<b>Total</b>	<b>1.030.636</b>	<b>109.376</b>

## 5.6 Otros egresos

Concepto	31.12.2025	31.12.2024
Gastos de custodia	10.713	124
Gastos por mantenimiento de sistema	7.966	519
Gastos calificadora de riesgo	1.640	-
Gastos de auditoria externa	1.599	641
<b>Total</b>	<b>21.918</b>	<b>1.283</b>

## Nota 6

### Información estadística

	Valor cuota	Patrimonio Neto del Fondo	N° de Participes
<b>1er trimestre</b>			
Enero	1.010,62	13.849.455	133
Febrero	1.014,59	22.222.703	177
Marzo	1.018,83	40.061.074	249
<b>2do trimestre</b>			
Abril	1.023,14	43.259.586	296
Mayo	1.027,52	41.609.620	336
Junio	1.032,31	43.273.246	369
<b>3er trimestre</b>			
Julio	1.036,94	52.230.491	428
Agosto	1.041,28	59.105.969	493
Setiembre	1.046,02	66.510.052	529
<b>4to trimestre</b>			
Octubre	1.051,38	75.786.597	587
Noviembre	1.055,61	74.014.423	624
Diciembre	1.060,51	80.788.102	661

## Nota 7

### Hechos posteriores al cierre del ejercicio

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 diciembre 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 BURSÁTILES DE CORTO PLAZO	PYHIL04F2127	80030229-0	HILAGRO S.A.	pyBBB+cp	0,00%	Comercial	Paraguay	18/12/2025	21/1/2026	1.018	145.733	149.631	152.777
BONOS CORPORATIVOS	PYGVA01F1673	80086759-9	GRUPO VAZQUEZ S.A.E.	pyA- Estable	6,50%	Comercial	Paraguay	9/9/2025	29/6/2026	475	475.000	481.474	475.643
BONOS CORPORATIVOS	PYVSC03F2764	80001446-4	VICENTE SCAVONE & CIA. S.A.E	pyAA Estable	5,75%	Comercial	Paraguay	26/3/2025	8/12/2031	34	34.000	34.530	34.093
BONOS CORPORATIVOS	PYGVA03F1697	80086759-9	GRUPO VAZQUEZ S.A.E.	pyA- Estable	7,50%	Comercial	Paraguay	22/1/2025	27/6/2031	978	978.000	982.726	979.461
BONOS CORPORATIVOS	PYCEC01F3409	80022117-6	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA (CECON S.A.E.)	pyAA- Estable	6,00%	Comercial	Paraguay	12/12/2025	21/4/2028	80	80.000	79.277	79.859
BONOS CORPORATIVOS	PYCEC01F1635	80022117-6	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA (CECON S.A.E.)	pyAA- Estable	5,25%	Comercial	Paraguay	12/12/2024	21/1/2027	10	10.000	9.275	9.407
BONOS CORPORATIVOS	PYVLX05F5577	80017740-1	VILUX SOCIEDAD ANONIMA	pyA- Estable	6,85%	Comercial	Paraguay	14/7/2025	29/6/2026	385	385.000	388.344	386.236
BONOS CORPORATIVOS	PYENED1F2836	80040223-5	ENEX PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA (ENEX PARAGUAY S.A.E.)	pyAAA Estable.	6,00%	Comercial	Paraguay	22/1/2025	11/1/2029	140	140.000	140.388	141.708
BONOS CORPORATIVOS	PYGVA02F1680	80086759-9	GRUPO VAZQUEZ S.A.E.	pyA- Estable	7,00%	Comercial	Paraguay	7/10/2025	27/6/2028	701	701.000	706.732	701.794
BONOS CORPORATIVOS	PYITI02F5677	80028355-4	ITTI S.A.E.C.A.	pyA Estable.	8,00%	Comercial	Paraguay	5/2/2025	26/6/2028	144	144.000	147.345	145.827
BONOS CORPORATIVOS	PYCA03F8990	80067095-7	CATHAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA	pyBBB Estable	7,50%	Comercial	Paraguay	30/1/2025	9/11/2029	110	110.000	113.082	112.179
BONOS CORPORATIVOS	PYVLX07F6466	80017740-1	VILUX SOCIEDAD ANONIMA	pyA- Estable	6,50%	Comercial	Paraguay	28/2/2025	7/10/2026	20	20.000	20.148	20.110
BONOS CORPORATIVOS	PYPTP01F5928	80063732-1	PTP PARAGUAY S.A.E.	A+py Estable.	8,50%	Comercial	Paraguay	14/2/2025	6/8/2026	10	10.000	10.069	10.079
BONOS CORPORATIVOS	PYHIL01F3102	80030229-0	HILAGRO S.A.	pyBBB+ Estable.	5,35%	Comercial	Paraguay	30/12/2025	18/3/2032	218	218.000	206.307	206.033
BONOS CORPORATIVOS	PYITI03F9504	80028355-4	ITTI S.A.E.C.A.	pyA Estable.	7,50%	Comercial	Paraguay	27/2/2025	2/1/2030	70	70.000	71.714	72.662
BONOS CORPORATIVOS	PYPTP01F9847	80063732-1	PTP PARAGUAY S.A.E.	A+py	8,00%	Comercial	Paraguay	15/4/2025	3/3/2028	469	469.000	469.009	470.798
BONOS CORPORATIVOS	PYPTP02F9853	80063732-1	PTP PARAGUAY S.A.E.	A+py	8,50%	Comercial	Paraguay	4/3/2025	1/3/2030	36	36.000	36.042	36.210
BONOS CORPORATIVOS	PYTAP01F9257	80014552-6	TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	BBBpy Estable	7,50%	Comercial	Paraguay	13/3/2025	2/14/2026	15	15.000	15.269	15.263
BONOS CORPORATIVOS	PYPTP05F7151	80063732-1	PTP PARAGUAY S.A.E.	A+py Estable.	8,25%	Comercial	Paraguay	19/3/2025	4/2/2027	13	13.000	13.160	13.148
BONOS CORPORATIVOS	PYPTP07F7563	80063732-1	PTP PARAGUAY S.A.E.	A+py Estable.	8,25%	Comercial	Paraguay	19/3/2025	5/4/2027	3	3.000	3.039	3.037
BONOS CORPORATIVOS	PYVLX02F4862	80017740-1	VILUX SOCIEDAD ANONIMA	pyA- Estable	6,00%	Comercial	Paraguay	1/4/2025	8/4/2026	100	100.000	101.464	101.391
BONOS CORPORATIVOS	PYZUB01F9988	80098841-8	ZUBA S.A.E.C.A	pyA- Estable	7,25%	Inmobiliario	Paraguay	1/4/2025	3/3/2028	200	200.000	201.500	201.350
BONOS CORPORATIVOS	PYPTP03F0232	80063732-1	PTP PARAGUAY S.A.E.	A+py	8,00%	Comercial	Paraguay	10/4/2025	1/2/2029	335	335.000	335.000	336.834
BONOS CORPORATIVOS	PYPTP06F7168	80063732-1	PTP PARAGUAY S.A.E.	A+py Estable.	8,75%	Comercial	Paraguay	15/4/2025	1/2/2029	10	10.000	10.019	10.060
BONOS CORPORATIVOS	PYTAP01F9836	80014552-6	TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	BBBpy Estable	7,50%	Comercial	Paraguay	15/4/2025	18/11/2026	10	10.000	10.113	10.084
BONOS CORPORATIVOS	PYVLX04F5164	80017740-1	VILUX SOCIEDAD ANONIMA	pyA- Estable	6,85%	Comercial	Paraguay	16/5/2025	8/7/2026	5	5.000	5.072	5.095
BONOS CORPORATIVOS	PYPTP03F6098	80063732-1	PTP PARAGUAY S.A.E.	A+py Estable.	8,50%	Comercial	Paraguay	5/6/2025	6/8/2026	5	5.000	4.981	5.001
BONOS CORPORATIVOS	PYPTP02F5935	80063732-1	PTP PARAGUAY S.A.E.	A+py Estable.	9,00%	Comercial	Paraguay	5/6/2025	8/3/2028	2	2.000	2.014	2.012
BONOS CORPORATIVOS	PYPTP08F7562	80063732-1	PTP PARAGUAY S.A.E.	A+py Estable.	8,75%	Comercial	Paraguay	5/6/2025	2/4/2029	1	1.000	1.018	1.016
BONOS CORPORATIVOS	PYGVA06F2361	80086759-9	GRUPO VAZQUEZ S.A.E.	pyA- Estable	7,25%	Comercial	Paraguay	22/8/2025	15/4/2030	1.090	1.090.000	1.085.368	1.098.266
BONOS CORPORATIVOS	PYITI02F1395	80028355-4	ITTI S.A.E.C.A.	pyA Fuerte (+)	6,20%	Comercial	Paraguay	6/10/2025	19/7/2030	798	798.000	765.432	773.215
BONOS CORPORATIVOS	PYGVA05F2354	80086759-9	GRUPO VAZQUEZ S.A.E.	pyA- Estable	6,75%	Comercial	Paraguay	22/9/2025	18/10/2027	200	200.000	200.490	201.325
BONOS CORPORATIVOS	PYITI01F5660	80028355-4	ITTI S.A.E.C.A.	pyA Estable.	7,50%	Comercial	Paraguay	14/8/2025	26/6/2026	200	200.000	203.001	200.756
BONOS CORPORATIVOS	PYITI01F1396	80028355-4	ITTI S.A.E.C.A.	pyA Fuerte (+)	6,00%	Comercial	Paraguay	2/12/2025	21/7/2028	84	84.000	82.344	82.678
BONOS CORPORATIVOS	PYALM04F1617	80012548-7	ALMASOL SAE	A+py Estable	6,60%	Comercial	Paraguay	29/8/2025	2/8/2030	235	235.000	236.000	236.114
BONOS CORPORATIVOS	PYELC01F6542	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable.	7,10%	Financiero	Paraguay	10/9/2025	27/10/2028	45	45.000	45.813	45.950
BONOS CORPORATIVOS	PYCA01F1872	80067095-7	CATHAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA	pyBBB Estable	7,30%	Comercial	Paraguay	18/9/2025	18/9/2030	605	605.000	605.490	606.907
BONOS CORPORATIVOS	PYCEC01F2112	80022117-6	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA (CECON S.A.E.)	pyAA- Estable.	6,80%	Comercial	Paraguay	31/10/2025	29/6/2029	399	399.000	399.000	403.448
BONOS CORPORATIVOS	PYCMF02F2464	80011728-3	COMFAR SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	BBB+py Estable	8,50%	Comercial	Paraguay	23/12/2025	3/12/2029	1.000	1.000.000	1.001.357	1.005.782
BONOS DEL EXTERIOR	USP90475AB31	80000519-8	TELEF. CELULAR DEL PARAGUAY SAE (TELECEL SAE)	AAApy Estable	5,88%	Comercial	Paraguay	17/9/2025	15/4/2027	205.173	205.173	208.097	206.811
BONOS DEL EXTERIOR	USE7S78BAB82	N/A	PAN AMERICAN ENERGY LLC	A-	9,13%	Multisector	Argentina	4/3/2025	30/4/2027	1.000	1.000.000	1.081.938	639.789
BONOS DEL EXTERIOR	US05968LAK89	N/A	BANCOLOMBIA S.A.	AAA	6,91%	Financiero	Colombia	19/3/2025	18/10/2027	1.000	1.000.000	1.056.271	1.033.469
BONOS DEL EXTERIOR	USL7909CAA55	N/A	RAIZEN FUELS FINANCE	BBB-	5,30%	Multisector	Brasil	22/10/2025	20/1/2027	1.500.000	1.500.000	1.463.890	1.487.339
BONOS DEL EXTERIOR	US912797RA77	N/A	US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Soberano	0,00%	Publico	Estados Unidos	29/12/2025	19/2/2026	3.200.000	3.200.000	3.194.132	3.199.398
BONOS DEL EXTERIOR	US912797SB42	N/A	US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Soberano	0,00%	Publico	Estados Unidos	24/12/2025	3/12/2026	4.000.000	4.000.000	3.969.504	3.972.468
BONOS DEL EXTERIOR	USP09252AK62	N/A	BANCO DE BOGOTA SA	BB-	6,25%	Financiero	Colombia	10/12/2025	5/12/2026	1.000	1.000.000	1.012.035	1.014.559
BONOS FINANCIEROS	PYBRO01F8301	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A+py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	2/8/2027	8	8.000	8.093	8.080
BONOS FINANCIEROS	PYFIN01F0959	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A-py Estable	6,00%	Financiero	Paraguay	18/12/2025	29/9/2027	411	411.000	413.078	415.918
BONOS FINANCIEROS	PYSUD01F5884	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	5,85%	Financiero	Paraguay	22/1/2025	24/7/2026	60	60.000	60.698	60.594
BONOS FINANCIEROS	PYBAM01F2982	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	5,25%	Financiero	Paraguay	27/2/2025	1/3/2027	17	17.000	16.915	16.893
BONOS FINANCIEROS	PYBAM02F3500	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,00%	Financiero	Paraguay	12/12/2025	17/5/2027	265	265.000	266.874	266.134
BONOS FINANCIEROS	PYATS03F1143	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	Apy Estable.	6,25%	Financiero	Paraguay	1/8/2025	26/6/2028	2	2.000	2.001	2.000
BONOS FINANCIEROS	PYFIN03F1609	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A+py Estable.	6,95%	Financiero	Paraguay	22/8/2025	16/8/2030	500	500.000	500.207	503.946
BONOS FINANCIEROS	PYBRO02F8425	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A+py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	24/9/2025	13/8/2026	22	22.000	22.201	22.212
BONOS FINANCIEROS	PYSUD04F8653	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,60%	Financiero	Paraguay	7/11/2025	16/9/2032	10	10.000	10.058	9.992
BONOS FINANCIEROS	PYBAM01F0358	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py	6,50%	Financiero	Paraguay	20/11/2025	30/4/2029	50	50.000	50.000	50.260
BONOS FINANCIEROS	PYJAP01F2403	80026277-8	FINANCIERA PARAGUAY JAPONESA SAECA	Apy Estable.	6,25%	Financiero	Paraguay	27/11/2025	25/1/2027	65	65.000	65.022	65.056
BONOS FINANCIEROS	PYVIS04F4441	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	Apy Estable	8,00%	Financiero	Paraguay	2/12/2025	9/1/2033	10	10.000	10.116	10.178
BONOS FINANCIEROS	PYSUD01F2204	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	4,50%	Financiero	Paraguay	16/12/2025	3/9/2031	40	40.000	36.266	36.355

BONOS FINANCIEROS	PYSUD02F8580	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,60%	Financiero	Paraguay	16/12/2025	9/9/2032	3	3.000	3.067	3.025
BONOS FINANCIEROS	PYSUD05F9429	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	16/12/2025	24/12/2029	8	8.000	8.040	8.060
BONOS FINANCIEROS	PYTAU07F9874	80002201-7	BANCO ITAU PARAGUAY S.A	AApy Estable	5,50%	Financiero	Paraguay	19/12/2025	28/2/2028	132	132.000	132.908	133.145
BONOS SUBORDINADOS	PYRIO03F8344	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Estable	7,50%	Financiero	Paraguay	7/4/2025	2/3/2028	7	7.000	7.320	7.382
BONOS SUBORDINADOS	PYFNO2F0933	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A-py Estable	6,13%	Financiero	Paraguay	7/4/2025	29/9/2027	55	55.000	55.122	55.918
BONOS SUBORDINADOS	PYFNO3F0940	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	7/4/2025	27/9/2030	318	318.000	320.175	324.926
BONOS SUBORDINADOS	PYFNO1F9471	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A+py	6,85%	Financiero	Paraguay	19/9/2025	28/12/2031	599	599.000	600.912	598.839
BONOS SUBORDINADOS	PYBRO01F9085	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A+py	6,50%	Financiero	Paraguay	1/7/2025	28/11/2029	368	368.000	372.994	372.247
BONOS SUBORDINADOS	PYBRO02F9092	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A+py	6,75%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	28/11/2031	8	8.000	8.063	8.040
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD01F8573	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,40%	Financiero	Paraguay	16/12/2025	11/9/2031	50	50.000	50.641	50.066
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD03F8647	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,40%	Financiero	Paraguay	16/12/2025	18/9/2031	25	25.000	25.234	25.413
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD01F5850	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	7/11/2025	18/7/2030	225	225.000	231.603	230.798
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD06F9964	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	16/12/2025	4/3/2030	1.189	1.189.000	1.191.045	1.192.641
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD09F6843	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,85%	Financiero	Paraguay	6/3/2025	10/12/2031	140	140.000	142.399	140.657
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD01F0083	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	10/12/2025	6/12/2029	1.057	1.057.000	1.088.277	1.074.666
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD08F0144	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	7/11/2025	28/3/2030	1.084	1.084.000	1.085.502	1.090.468
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD08F6836	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	15/4/2025	11/12/2030	15	15.000	15.075	15.036
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD07F6738	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,85%	Financiero	Paraguay	22/7/2025	19/11/2031	1.500	1.500.000	1.508.419	1.503.983
BONOS SUBORDINADOS	PYBAM01F6199	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	7,00%	Financiero	Paraguay	18/9/2025	25/8/2028	245	245.000	247.681	246.817
BONOS SUBORDINADOS	PYBCO02F1344	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	AA-py Estable	6,55%	Financiero	Paraguay	7/10/2025	22/7/2030	175	175.000	177.586	177.005
BONOS SUBORDINADOS	PYBAM01F2487	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	5,00%	Financiero	Paraguay	6/8/2025	4/11/2031	199	199.000	179.781	182.072
BONOS SUBORDINADOS	PYBAM02F0308	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	7,00%	Financiero	Paraguay	14/8/2025	7/2/2030	65	65.000	65.065	65.644
BONOS SUBORDINADOS	PYVIS04F7345	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	Apy Estable	9,00%	Financiero	Paraguay	23/9/2025	12/1/2027	50	50.000	51.785	51.689
BONOS SUBORDINADOS	PYVIS01F4345	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	Apy Estable	7,50%	Financiero	Paraguay	3/10/2025	3/12/2030	50	50.000	51.404	51.331
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD01F4473	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	7/11/2025	22/1/2030	100	100.000	99.278	100.247
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD09F0150	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	6,65%	Financiero	Paraguay	7/11/2025	18/3/2032	1	1.000	1.004	1.008
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3391	80026277-8	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA SAECA	Apy Estable	6,00%	Financiero	Paraguay	27/12/2024	15/2/2026	1	200.000	201.773	201.950
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3392	80026277-8	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA SAECA	Apy Estable	6,00%	Financiero	Paraguay	2/1/2025	15/2/2026	1	200.000	201.986	203.131
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4645	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	26/11/2024	15/4/2026	1	20.000	19.933	20.243
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4650	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	26/11/2024	15/4/2026	1	20.000	19.933	20.243
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4669	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	9/12/2024	15/4/2026	1	20.000	20.014	20.250
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4686	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	9/12/2024	15/4/2026	1	20.000	20.014	20.250
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4687	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	27/12/2024	15/4/2026	1	20.000	20.083	20.250
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4688	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	27/12/2024	15/4/2026	1	20.000	20.083	20.250
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4690	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	27/12/2024	15/4/2026	1	20.000	20.083	20.250
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4693	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	21/1/2025	15/4/2026	1	20.000	19.875	20.250
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4694	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	21/1/2025	15/4/2026	1	20.000	19.875	20.250
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4696	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	21/1/2025	15/4/2026	1	20.000	19.875	20.250
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4698	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	21/1/2025	15/4/2026	1	20.000	19.875	20.250
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4700	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	21/1/2025	15/4/2026	1	20.000	19.875	20.250
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM4701	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	21/1/2025	15/4/2026	1	20.000	19.875	20.250
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0468	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	22/11/2024	28/6/2027	1	30.000	30.832	30.073
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0469	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	26/11/2024	28/6/2027	1	30.000	30.854	30.073
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0470	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	26/11/2024	28/6/2027	1	30.000	30.854	30.073
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0472	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	9/12/2024	28/6/2027	1	40.000	41.237	40.097
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2768	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	4/4/2025	28/6/2027	1	25.000	25.299	25.195
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2769	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	4/4/2025	28/6/2027	1	25.000	25.299	25.195
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2770	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	4/4/2025	28/6/2027	1	25.000	25.299	25.195
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2771	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	4/4/2025	28/6/2027	1	25.000	25.299	25.195
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2772	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	4/4/2025	28/6/2027	1	25.000	25.299	25.195
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2773	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	4/4/2025	28/6/2027	1	25.000	25.299	25.195
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2774BAM	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	4/4/2025	28/6/2027	1	25.000	25.299	25.195
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2775BAM	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	4/4/2025	28/6/2027	1	25.000	25.299	25.195
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2776BAM	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	4/4/2025	28/6/2027	1	25.000	25.299	25.195
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2777BAM	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	4/4/2025	28/6/2027	1	25.000	25.299	25.195
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH2070	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	28/3/2025	2/11/2026	1	250.000	253.032	252.907
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH2071	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	28/3/2025	2/11/2026	1	250.000	253.032	252.907
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH2072	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	28/3/2025	2/11/2026	1	250.000	253.032	252.907
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH2073	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	11/11/2024	2/11/2026	1	250.000	250.250	252.907
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH2074	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	11/11/2024	2/11/2026	1	250.000	250.250	252.907
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH2075	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	11/11/2024	2/11/2026	1	250.000	250.250	252.906
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH2076	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AApy Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	26/2/2025	2/11/2026	1	250.000	251.928	253.001





CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM7079	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,80%	Financiero	Paraguay	9/6/2025	24/4/2027	1	25.000	25.239	25.344
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM7080	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,80%	Financiero	Paraguay	9/6/2025	24/4/2027	1	25.000	25.239	25.344
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM7151	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,80%	Financiero	Paraguay	9/6/2025	24/4/2027	1	25.000	25.239	25.344
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM7152	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,80%	Financiero	Paraguay	9/6/2025	24/4/2027	1	25.000	25.239	25.344
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM7153	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,80%	Financiero	Paraguay	9/6/2025	24/4/2027	1	25.000	25.239	25.344
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM7154	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,80%	Financiero	Paraguay	9/6/2025	24/4/2027	1	25.000	25.239	25.344
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1077FIN	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	11/6/2025	24/3/2028	1	20.000	19.616	19.670
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1078FIN	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	11/6/2025	24/3/2028	1	20.000	19.616	19.670
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1079FIN	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	11/6/2025	24/3/2028	1	20.000	19.616	19.670
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1080FIN	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	11/6/2025	24/3/2028	1	20.000	19.616	19.670
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3336	80026277-8	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA SAECA	Apy Estable	6,70%	Financiero	Paraguay	19/6/2025	19/1/2026	1	25.000	25.312	25.376
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BI3995	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	4,75%	Financiero	Paraguay	19/6/2025	4/5/2026	1	22.000	21.861	21.933
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BI3996	80034461-8	SUDAMERIS BANK SAECA	AA+py Fuerte	4,75%	Financiero	Paraguay	19/6/2025	4/5/2026	1	48.000	47.696	47.854
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1366	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	7,50%	Financiero	Paraguay	23/6/2025	19/6/2028	1	25.000	25.555	25.511
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1638	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	7,50%	Financiero	Paraguay	23/6/2025	19/6/2028	1	120.000	125.399	122.199
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1639	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	8,00%	Financiero	Paraguay	23/6/2025	25/12/2026	1	37.500	39.187	38.187
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1752	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	8,00%	Financiero	Paraguay	23/6/2025	1/3/2027	1	125.000	129.010	128.247
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1753	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	8,00%	Financiero	Paraguay	23/6/2025	1/3/2027	1	112.500	116.109	115.422
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1884	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	8,00%	Financiero	Paraguay	23/6/2025	19/7/2027	1	112.500	117.532	116.927
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1885	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	8,00%	Financiero	Paraguay	23/6/2025	19/7/2027	1	120.000	125.368	124.723
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3115	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,20%	Financiero	Paraguay	1/7/2025	3/6/2027	1	50.000	50.238	50.246
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA1542USD	80081330-8	FINANCIERA FIC SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A-py Estable	6,35%	Financiero	Paraguay	8/7/2025	9/3/2026	1	250.000	254.896	263.298
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA1549USD	80081330-8	FINANCIERA FIC SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A-py Estable	6,35%	Financiero	Paraguay	8/7/2025	9/3/2026	1	200.000	203.461	210.169
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3653	80016889-5	INTERFISA BANCO SAECA	Apy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	8/7/2025	11/1/2027	1	250.000	250.250	253.751
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3654	80016889-5	INTERFISA BANCO SAECA	Apy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	8/7/2025	11/1/2027	1	250.000	250.250	253.751
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2781SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E.	Apy Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	10/7/2025	18/5/2026	1	100.000	101.026	100.594
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2782SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E.	Apy Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	10/7/2025	18/5/2026	1	100.000	101.026	100.594
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2783SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E.	Apy Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	10/7/2025	18/5/2026	1	100.000	101.026	100.586
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1261	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	6,85%	Financiero	Paraguay	11/7/2025	19/2/2026	1	100.000	101.559	100.935
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM7874	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	22/7/2025	20/1/2027	1	100.000	100.300	102.989
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM7873	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	22/7/2025	20/1/2027	1	100.000	100.300	102.989
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM7872	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	22/7/2025	20/1/2027	1	100.000	100.300	102.989
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM7871	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	22/7/2025	20/1/2027	1	100.000	100.300	102.989
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	MM7879	80026157-7	UENO BANK SOCIEDAD ANÓNIMA	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	22/7/2025	20/1/2027	1	123.761	124.132	127.460
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1815	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	8,00%	Financiero	Paraguay	24/7/2025	19/4/2027	1	50.000	51.126	51.616
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1816	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	8,00%	Financiero	Paraguay	24/7/2025	19/4/2027	1	50.000	51.126	51.616
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1817	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	8,00%	Financiero	Paraguay	24/7/2025	19/4/2027	1	50.000	51.126	51.616
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1818	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	8,00%	Financiero	Paraguay	24/7/2025	19/4/2027	1	41.213	42.141	42.545
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	CA0281	80019270-2	BANCO CONTINENTAL SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	AAApy Estable	6,00%	Financiero	Paraguay	28/7/2025	31/8/2027	1	2.000.000	2.184.692	2.241.675
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1285	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	29/7/2025	1/2/2027	1	250.000	250.250	253.024
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1286	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	29/7/2025	1/2/2027	1	250.000	250.250	253.024
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1287	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	29/7/2025	1/2/2027	1	250.000	250.250	253.024
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1294	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	29/7/2025	9/8/2027	1	250.000	250.250	253.154
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1283	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	29/7/2025	9/8/2027	1	250.000	250.250	253.154
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1284	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	29/7/2025	9/8/2027	1	250.000	250.250	253.154
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2934BAM	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,25%	Financiero	Paraguay	8/8/2025	16/3/2026	1	25.000	25.270	25.094
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3459	80026277-8	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA SAECA	Apy Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	8/8/2025	16/3/2026	1	25.000	25.327	25.133
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2926BAM	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,25%	Financiero	Paraguay	11/8/2025	10/8/2026	1	100.000	101.582	100.806
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0770	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	11/8/2025	6/4/2026	1	30.000	30.243	30.477
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0771	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	11/8/2025	6/4/2026	1	30.000	30.243	30.477
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0772	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	11/8/2025	6/4/2026	1	30.000	30.243	30.477
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0774	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	11/8/2025	6/4/2026	1	25.000	25.198	25.398
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0775	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	11/8/2025	6/4/2026	1	25.000	25.198	25.398
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1128	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	11/8/2025	9/10/2026	1	25.000	25.221	25.425
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1129	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	11/8/2025	9/10/2026	1	25.000	25.221	25.425
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1130	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	11/8/2025	9/10/2026	1	25.000	25.221	25.425
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB1131	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	Apy Fuerte	6,75%	Financiero	Paraguay	11/8/2025	9/10/2026	1	25.000	25.221	25.425
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0803	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	A-py Estable	6,25%	Financiero	Paraguay	12/8/2025	15/2/2027	1	100.000	100.100	100.894
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0804	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	A-py Estable	6,25%	Financiero	Paraguay	12/8/2025	15/2/2027	1	100.000	100.100	100.894
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0805	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	A-py Estable	6,25%	Financiero	Paraguay	12/8/2025	15/2/2027	1	100.000	100.100	100.894
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0806	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	A-py Estable	6,25%	Financiero	Paraguay	12/8/2025	15/2/2027	1	100.000	100.100	100.894
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0807	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	A-py Estable	6,25%	Financiero	Paraguay	12/8/2025	15/2/2027	1	100.000	100.100	100.894





CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	810259	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	8/10/2025	8/10/2028	1	250.000	250.500	254.158
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA4111	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Apy Fuerte (+)	6,25%	Financiero	Paraguay	10/10/2025	13/4/2027	1	100.000	100.100	101.461
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA4112	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Apy Fuerte (+)	6,25%	Financiero	Paraguay	10/10/2025	13/4/2027	1	100.000	100.100	101.461
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA4113BCO	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Apy Fuerte (+)	6,25%	Financiero	Paraguay	10/10/2025	13/4/2027	1	100.000	100.100	101.461
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA4114BCO	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Apy Fuerte (+)	6,25%	Financiero	Paraguay	10/10/2025	13/4/2027	1	100.000	100.100	101.461
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA4115BCO	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Apy Fuerte (+)	6,25%	Financiero	Paraguay	10/10/2025	13/4/2027	1	100.000	100.100	101.461
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA4116	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Apy Fuerte (+)	6,25%	Financiero	Paraguay	10/10/2025	13/4/2027	1	250.000	250.250	253.653
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA4117BCO	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	Apy Fuerte (+)	6,25%	Financiero	Paraguay	10/10/2025	13/4/2027	1	250.000	250.250	253.653
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1295	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	Apy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	16/10/2025	15/2/2026	1	150.000	151.640	153.522
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1439	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	Apy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	16/10/2025	23/3/2026	1	200.000	201.024	203.519
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1443	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	Apy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	16/10/2025	23/3/2026	1	200.000	201.024	203.519
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB2447	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	17/10/2025	28/8/2028	1	100.000	100.908	100.588
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB2677	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	23/10/2025	20/9/2028	1	100.000	100.967	100.538
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB2678	80000856-1	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py Fuerte	6,50%	Financiero	Paraguay	23/10/2025	20/9/2028	1	100.000	100.967	100.538
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC3261	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	Apy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	3/12/2025	7/6/2027	1	100.000	100.100	100.548
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC3262	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	Apy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	3/12/2025	7/6/2027	1	100.000	100.100	100.548
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC3263	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	Apy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	3/12/2025	7/6/2027	1	100.000	100.100	100.548
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC3264	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	Apy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	3/12/2025	7/6/2027	1	100.000	100.100	100.548
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC3265	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	Apy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	3/12/2025	7/6/2027	1	100.000	100.100	100.548
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0389	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A-py Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	9/12/2025	24/5/2027	1	30.000	30.139	30.254
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1347	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	Apy Estable	6,00%	Financiero	Paraguay	10/12/2025	7/9/2026	1	200.000	200.804	201.449
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2927BAM	80009515-4	BANCO BASA SA	AA-py Estable	6,25%	Financiero	Paraguay	10/12/2025	23/2/2026	1	100.000	100.450	100.767
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3318	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E.	Apy Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	16/12/2025	2/3/2027	1	100.000	100.340	100.581
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0412	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	23/12/2025	10/6/2026	1	250.000	250.613	250.901
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0413	80005915-8	ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	A-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	23/12/2025	10/6/2026	1	250.000	250.613	250.901
<b>Total inversiones 31.12.2025</b>											<b>77.463.849</b>		
<b>Total inversiones 31.12.2024</b>											<b>8.180.388</b>		