

**ADMINISTRADORA**  
Investor A.F.P.I. S.A.

**APROBADA POR RESOLUCIÓN**  
CNV 34 E/17 de fecha 24/08/17

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**OBJETIVO PRINCIPAL DEL FONDO**

El objetivo principal del fondo será el de entregar a sus participantes 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.



**5.163.721,32**

Activos Bajo Manejo (USD)



**5,00**  
Rendimiento (%)<sup>1</sup>

**A+ py**

Calificación Prom. de la Cartera<sup>2</sup>

**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).

**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.

**Agente Colocador:** Investor Casa de Bolsa S.A., Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. y Traders Pro Casa de Bolsa S.A.

**Entidad de Custodia de Cuotas Partes:** Bolsa de Valores de Asunción (BVA) e Investor Casa de Bolsa S.A.

**CONDICIONES DE COMPRA DE CUOTAS DEL FONDO**

**Valor Mínimo de Compra:** 10 cuotas de USD. 1.000 (Dólares Americanos un Mil) por cada valor nominal de cada cuota= USD 10.000 (Dólares Americanos Diez Mil)

**Valor Máximo de Compra:** hasta el 25% de las cuotas del fondo.

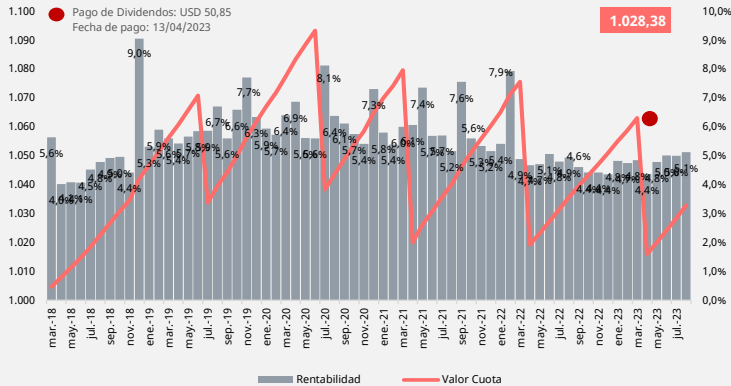
**Límites de Permanencia:** 7 años, prorrogable sucesivamente por periodos de 5 años, a criterio de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes.

**Forma de Representaciones de las cuotas:** los aportantes quedarán expresados en cuotas del fondo, nominativas, unitarias de igual valor y características, y no podrán rescatarse antes de la liquidación del fondo y serán representadas en Certificados de Operaciones y Registradas en la BVPASA.

**Política de reparto de beneficios del fondo:** el fondo podrá redistribuir dividendos de los beneficios netos percibidos por el fondo durante el ejercicio anual, según decisión de la asamblea de partícipes. El reparto de dividendos deberá afectarse dentro de los 120 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual.

**RENDIMIENTO ESPERADO:** 6,0% ± 1%

**EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA**



**RENTABILIDAD (%)**

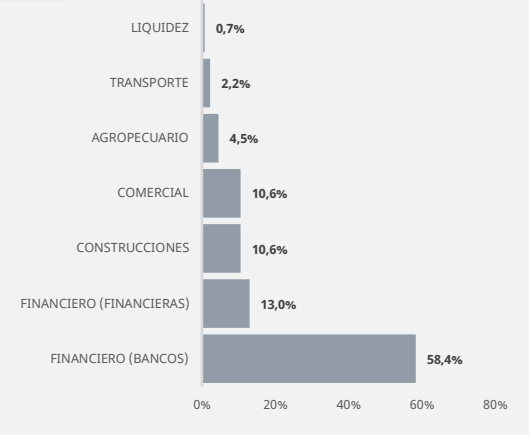
En el Periodo 2019	En el Periodo 2020	En el Periodo 2021	En el Periodo 2022	En el Periodo 2023	1 MES (Anualizado)	Desde el Inicio (Anualizado)
6,20%	6,46%	6,03%	5,12%	5,00%	5,12%	5,65%

**ASIGNACIÓN DE ACTIVOS**

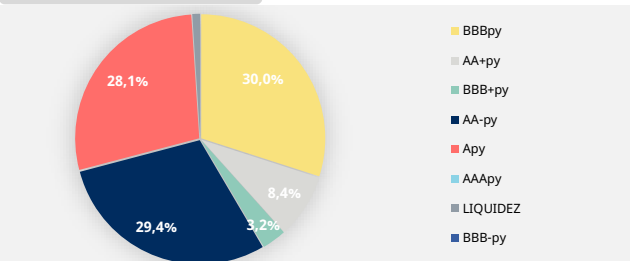
**POR ENTIDAD**

EMISOR	CALIF.	% PART.
VISION BANCO S.A.E.C.A.	Apy	12,1%
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	A+py	11,7%
BANCO BASA S.A.	AA-py	11,5%
TECNOLOGIA DEL SUR S.A.E.	BBBpy	10,6%
FINEXPAR S.A.E.C.A.	A-py	9,0%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA-py	8,4%
BRICAPAR S.A.	BBBpy	6,7%
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py	5,9%
BANCO RIO S.A.E.C.A.	Apy	5,9%
COOPERATIVA CHORTITZER LTDA.	AApy	4,5%
FIC S.A. DE FINANZAS	BBBpy	3,9%
AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.	A+py	3,9%
PTP PARAGUAY S.A.E.	BBB+py	2,2%
SOLAR BANCO S.A.E.	Apy	2,0%
BANCO ATLAS S.A.	AA-py	0,9%
LIQUIDEZ	NR	0,7%
<b>TOTAL</b>		<b>100,0%</b>

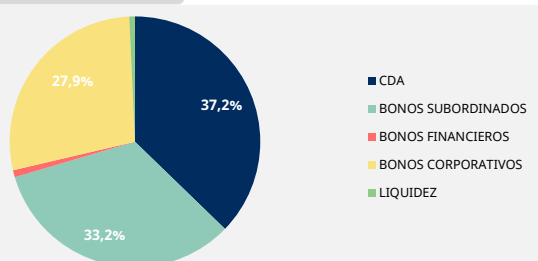
**POR SECTOR**



**POR CALIFICACIÓN CREDITICIA**



**POR TIPO DE INSTRUMENTO**



**NOTAS**

Todos los datos al 31/8/2023

<sup>1</sup>Rendimiento del fondo desde el inicio del ejercicio 2023.

<sup>2</sup>Corresponde a la calificación de riesgo promedio ponderada de la cartera de inversiones del fondo. El desempeño de periodos anteriores no constituye un indicador fiable de futuros resultados.