



La industria de Fondos en **Paraguay**

Juan Manuel Fernández – CEO Itaú Asset Management AFPISA

¿Qué saber de los Fondos Mutuos?

Los fondos mutuos son una buena alternativa de inversión ya que permiten, desde una pequeña cantidad de dinero, diversificar el riesgo y acceder a una amplia oferta de activos, con administración profesional que busca obtener una rentabilidad a través de la optimización de la cartera según los objetivos definidos.

1

¿Qué ventajas tienen los Fondo Mutuos?

- Menores costos para diversificar
- Administración por profesionales

2

¿Cuál es la función de la Administradora?

- Administrar fondos de terceros.

3

¿Qué es suscribir y rescatar?

- Suscripción es la integración de recursos al fondo.
- Rescate es la cancelación de las cuotas partes.

4

¿Qué es el Valor Cuota?

- Es el precio de cada unidad de participación en un Fondo

5

¿Necesito ser un experto en finanzas para invertir en Fondos?

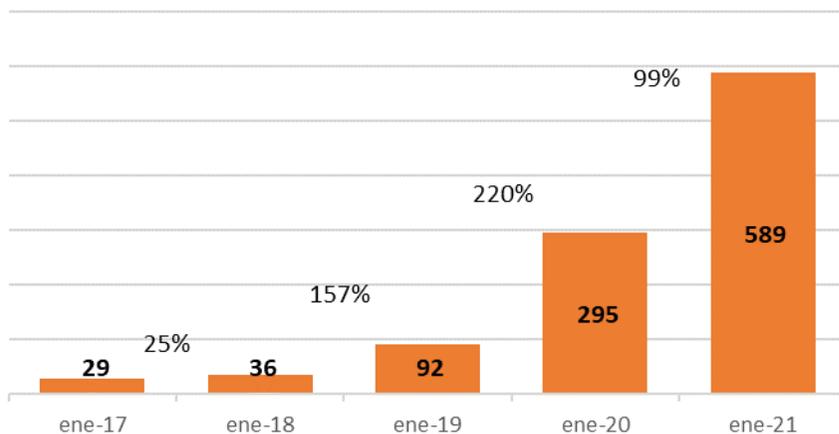
- No es necesario ser un experto en finanzas.
- Los fondos son herramientas que pueden ser usadas desde principiantes hasta expertos.

Mercado e Industria Fondos de Paraguay

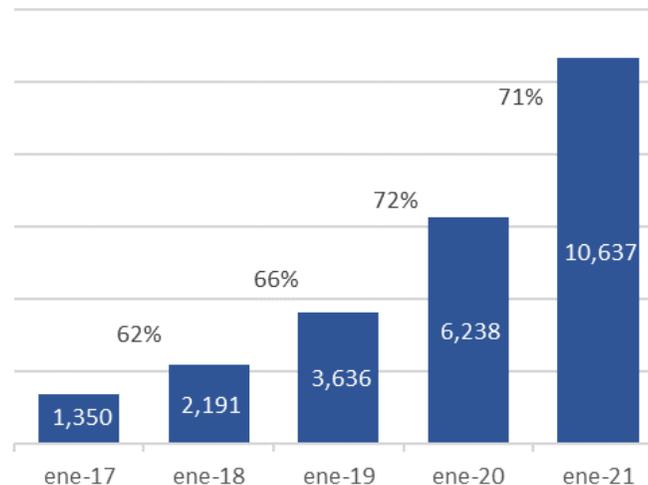


EVOLUCIÓN INDUSTRIA FM

Evolución de Activos Bajo Manejo (USD MM)



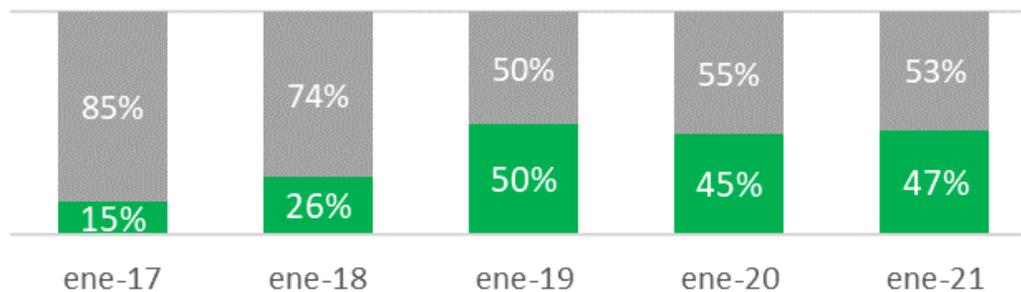
Cuotapartistas



OFERTA ACTUAL DEL MERCADO

AUM x Moneda

■ %USD ■ %GS



Itaú Asset brindando un servicio de calidad...

SOFISTICADA EN EL
MODELO, **DEMOCRÁTICA**
EN EL ACCESO E
INTERNACIONAL EN LAS
POSIBILIDADES



Estrategias **internacionales** y
democratización de las
inversiones



Acceso simplificado a
alternativas
internacionales



Proximidad **con el**
Cliente



Gestión de **Riesgos**
robusta



Presencia
digital



Educación al
inversor



Performance
Sustentable



Opciones de Inversión



Rentabilidad*:
5,05%

*Anualizada, desde
lanzamiento al 25/02/2022



Objetivo

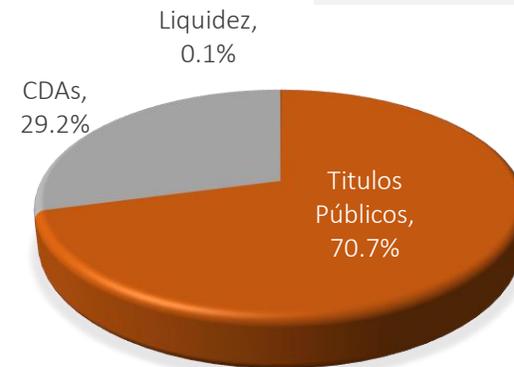
El objetivo del fondo es brindar una opción de liquidez, con una rentabilidad que supere la brindada por cuentas caja de ahorro bancarias. Además, se buscará proteger el capital generando una rentabilidad acorde a una baja duración promedio invirtiendo tanto en CDAs de muy buena calidad crediticia local con calificación promedio A y bonos soberanos emitidos localmente.



Composición

Cartera

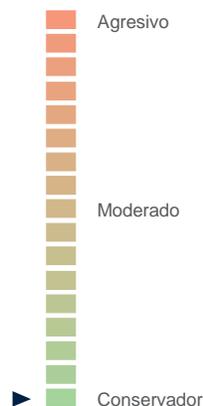
25/Feb/2022



Nivel de Riesgo

AA+f.py

Calificado por FIX SCR SA



Datos Generales

Lanzamiento:
Enero 2022

Inversión mínima:
Gs 500.000

Disponibilidad:
24hs.

Honorario Administración:
1,25% + IVA anual

Moneda:
Guaraníes

TIR neta estimada*:
5,75%

**rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros*

Duration 25/02:
8 meses

Horizonte de Inversión:
3 meses

Índice de Referencia:
Tasa Pol. Monetaria BCP

Horario operatoria:
9:00 hs – 13:00 hs

Opciones de Inversión



FONDO MUTUO IAM CORTO PLAZO DÓLARES



Objetivo

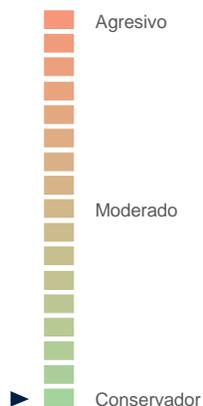
El objetivo de inversión del fondo es proteger el capital en dólares, buscando una rentabilidad en el corto plazo con baja volatilidad, invirtiendo en títulos de renta fija públicos y privados, locales e internacional, con grado inversor.



Nivel de Riesgo

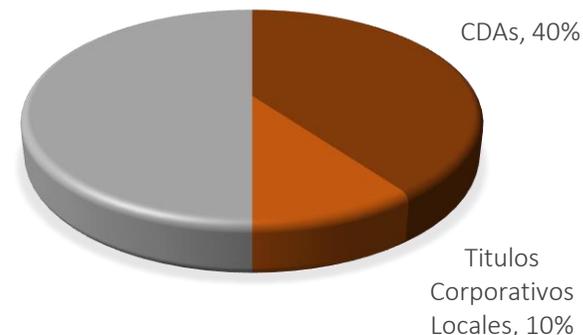
AAf.py

Calificado por FIX SCR SA



Cartera Objetivo

Titulos Públicos y Privados Offshore, 50%



Datos Generales

Lanzamiento: Marzo 2021 (est.)

Inversión mínima: USD 100

Disponibilidad: 24hs

Honorario Administración: 0,45% + IVA anual

Moneda: USD

TIR neta estimada*: 1,75%

**rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros*

Duration máxima: 2,5 años

Horizonte de Inversión: 6 meses

Índice de Referencia: TBill 12m + 0,25%*

Horario operatoria: 9:00 hs – 13:00 hs

*TBill – Letras del Tesoro de EEUU

Itaú Asset Management

Disclaimer



Itaú Asset Management AFPISA es el segmento de Itaú Unibanco especializado en la gestión de recursos de clientes.

Las inversiones en cuotapartes de Fondos Mutuos no constituyen depósitos en entidades financieras, incluyendo, sin limitación, a los fines de la Ley N° 2334 /03 (De garantía de depósito y resolución de entidades de intermediación financiera sujetos de la Ley General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito) ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo con la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras.

Las administradoras de fondos patrimoniales de inversión no garantizan el resultado de su inversión. Los rendimientos corresponden a datos históricos y no son indicadores de tendencia o resultados futuros.