

Fondos Mutuos

Liquidez, diversificación y flexibilidad al alcance de tu mano



Depósitos a la Vista - PYG

0,70%

Depósitos a la Vista - USD

0,35%

Inflación Acumulada Octubre 2020

0,9%

*Fuente: BCP
Indicadores Financieros Setiembre 2020.
Anexo Estadístico Informe Económico.*

¿Qué hacer?

Necesitamos un instrumento que:

- Sirva como herramienta de ahorro ✓
- Sea de bajo riesgo ✓
- Sea líquido, ante imprevistos ✓
- Genere rentabilidad superior a la inflación ✓
- Me ayude a rentabilizar excedentes de caja de corto plazo ✓



Algunas definiciones

- **Cuotaparte** : El conjunto de los aportes de dinero efectuados por los partícipes.
- **Cuotapartista** : Inversionista en el Fondo.
- **Suscripción** : Depósito en el Fondo.
- **Rescate** : Extracción del Fondo.
- **Tasa Objetivo** : Rendimiento promedio esperado del Fondo (Tasa anual).
- **Reglamento** : Documento público, aprobado por la CNV en el cual se detallan las características del Fondo (Tasa objetivo, instrumentos, etc.)

Administradoras de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

Sociedades especializadas en la **captación** y **administración** de recursos monetarios de personas físicas y jurídicas para ser invertidos por cuenta y riesgo de los **cuotapartistas**.



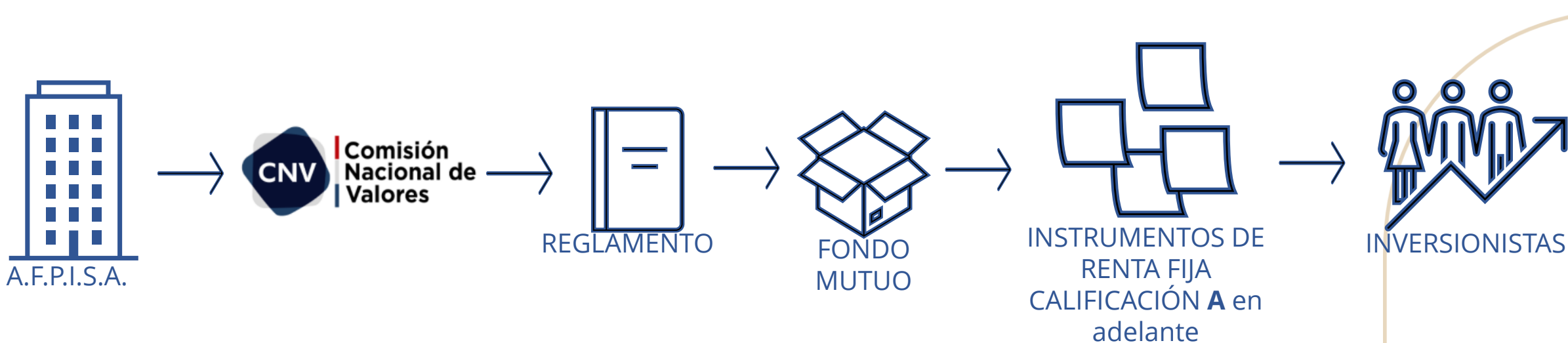
FONDO MUTUO

Patrimonio integrado con aportes de personas físicas o jurídicas, cuyas cuotas de participación **son rescatables** (plazo máximo: 5 días).

FONDO DE INVERSIÓN:

Patrimonio integrado con aportes de personas físicas o jurídicas, cuyos aportes quedarán expresados en cuotas de participación no rescatables.

Como nace un Fondo Mutuo



- Denominación
- Política de inversión (% de concentración por tipo de instrumento y calificación de riesgo)
- Comisión de la Administradora

Funcionamiento de un Fondo Mutuo

Es un vehículo de inversión colectiva



Inversión
Mínima



Composición de Fondos Mutuos PYG

Composición de cartera

Emisor	%	Calif.
Banco Nacional de Fomento	39,23%	AA+py
República del Paraguay	13,01%	AAApy
Banco Basa S.A.	6,65%	AA-py
Banco GNB Paraguay S.A.	5,76%	AA+py
Vision Banco S.A.E.C.A.	5,62%	Apy
Bancop S.A.	5,35%	Apy
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	4,62%	AA-py
Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	4,48%	A-py
Banco Itaú Paraguay S.A.	4,12%	AAApy
Banco Continental S.A.E.C.A.	3,29%	AA+py
Banco Rio S.A.E.C.A.	2,94%	Apy
Banco Familiar S.A.E.C.A.	1,05%	A+py
BBVA Paraguay S.A.	0,98%	AAApy
Telecel S.A.	0,70%	AAApy
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	0,36%	A+py
Banco Interamericano de Desarrollo	0,28%	AAA
Banco Regional S.A.E.C.A.	0,27%	AA+py
Banco Atlas S.A.	0,06%	AA-py
Disponibilidad	1,23%	-

Composición por emisor

Emisor	Calificación de riesgo	%
Banco Nacional de Fomento	AA+py	31,03%
Ministerio De Hacienda	AAApy	29,93%
Liquidez PYG	LIQUIDEZ	8,95%
Tape Pora S.A.E.	A-py	8,36%
Cementos Concepción S.A.E.	AA-py	5,67%
Banco Gnb Paraguay S.A.	AA+py	4,14%
Banco Continental S.A.E.C.A.	AA+py	3,24%
Telecel S.A.E.	AAApy	2,06%
Finexpar S.A.E.C.A.	BBB+py	1,66%
Nucleo S.A.	AA-py	1,39%
Tu Financiera S.A.	BBB+py	0,87%
Banco para la Comercializacion y Producción S.A. - Bancop S.A.	Apy	0,83%
Vision Banco S.A.E.C.A.	Apy	0,47%
Banco Rio S.A.E.C.A.	Apy	0,41%
Fic S.A. De Finanzas	BBBpy	0,41%
Solar Ahorro Y Finanzas S.A.E.C.A.	A-py	0,41%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	A+py	0,12%
Grupo Internacional de Finanzas S.A.E.C.A. - Interfisa Banco	A+py	0,04%

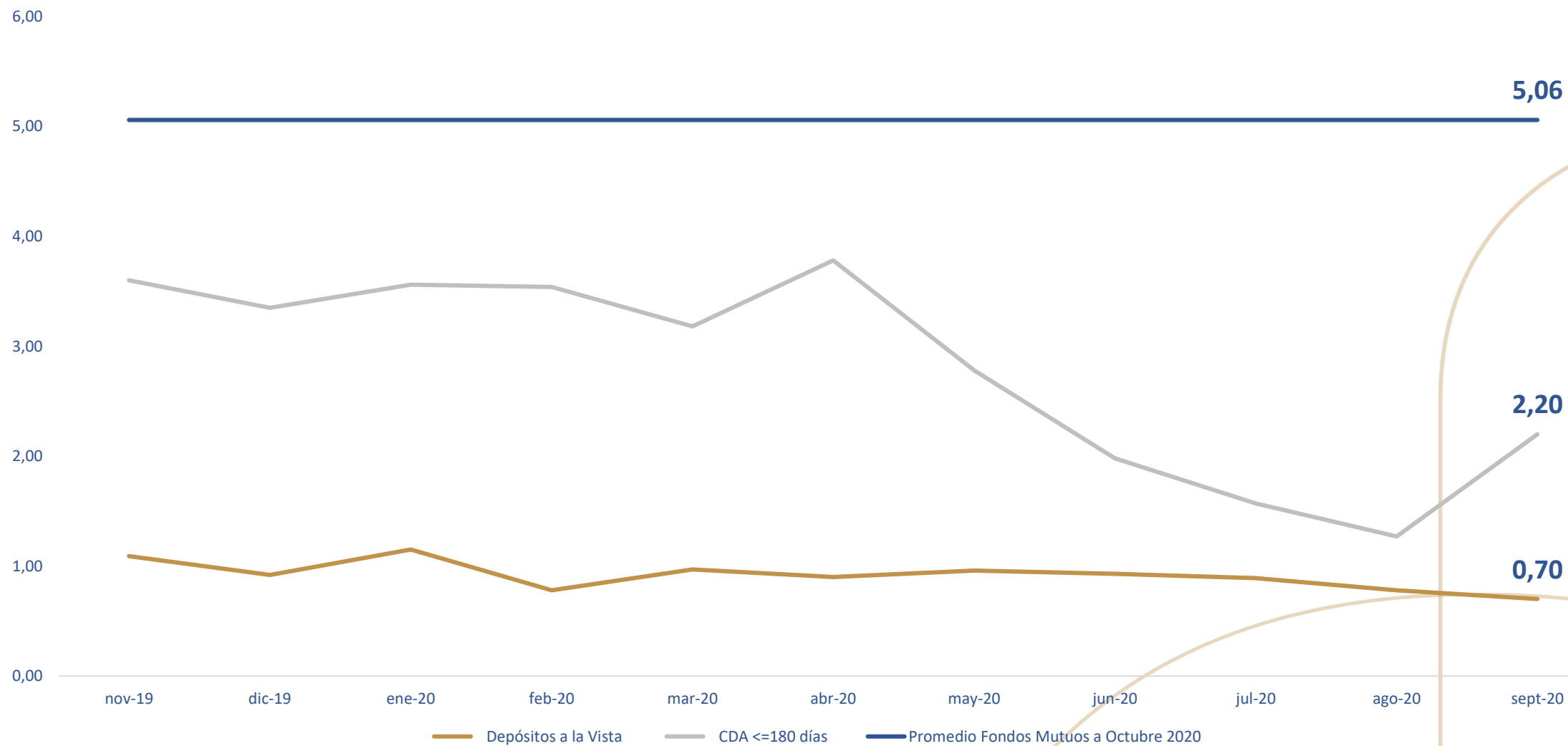
Composición de Fondos Mutuos

EMISOR	CALIFICACIÓN	PARTICIPACIÓN
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	AA+py	33,9%
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	AAApy	7,1%
NUCLEO S.A.E.	AA-py	6,8%
TU FINANCIERA S.A.	BBB+py	6,0%
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	A+py	5,9%
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AA+py	5,0%
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	AA+py	4,9%
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	AAApy	4,8%
FINEXPAR S.A.E.C.A.	BBB+py	4,0%
CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA S.A.E.C.A.	BBBpy	3,9%
MINISTERIO DE HACIENDA	AAApy	2,9%
BANCO RIO S.A.E.C.A.	Apy	2,5%
AUTOMAQ S.A.E.C.A.	A+py	2,2%
BANCO ATLAS S.A.	AA-py	1,9%
SOLAR AHORRO y FINANZAS S.A.E.C.A.	A-py	1,8%
BANCOP S.A.	Apy	1,4%
VISION BANCO S.A.E.C.A.	Apy	1,1%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	AAApy	0,9%
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	A+py	0,6%
BANCO BASA S.A.	AA-py	0,5%
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	AA+py	0,4%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA-py	0,4%
FIC S.A. DE FINANZAS	BBBpy	0,4%
LIQUIDEZ	NR	0,7%
TOTAL		100,0%

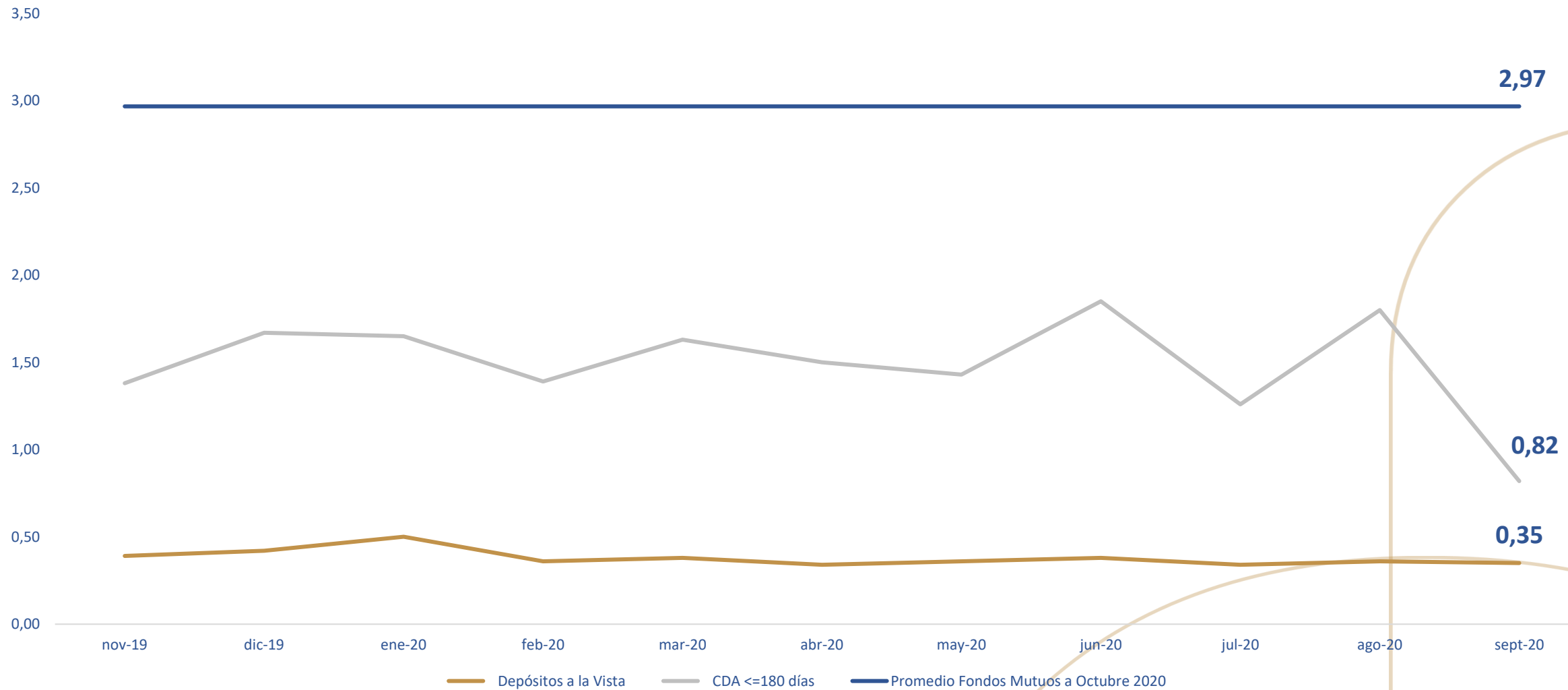
Composición de la Cartera - PYG

Emisor	%	Calif.
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	11,64%	AApy
BANCO BASA	9,81%	AA-py
NUCLEO S.A.	7,21%	AA-py
FONDOS MUTUOS	7,07%	FM
SOLAR S.A.	5,56%	A-py
BANCO CONTINENTAL	5,55%	AA+py
BANCO VISION	4,89%	Apy
BANCO RIO	4,86%	Apy
BANCOP	4,52%	Apy
BANCO GNB	4,44%	AA+py
INTERFISA	3,92%	A+py
TELECEL S.A.E.	3,70%	AAApy
CEFISA	3,36%	BBBpy
BANCO REGIONAL	3,26%	AApy
SUDAMERIS BANK	3,26%	AA-py
LIQUIDEZ	3,17%	CASH
RIEDER Y CIA	2,87%	BB-py
TU FINANCIERA	2,71%	BBB+py
FINEXPAR	1,98%	BBB+py
REPÚBLICA DE PARAGUAY	1,70%	AAApy
LCR S.A.E.C.A	1,62%	BBB+py
BANCO ATLAS	0,88%	AA-py
CECON SAE	0,66%	AA-py
BANCO FAMILIAR	0,44%	A+py
AUTOMAQ S.A.E.C.A	0,40%	Apy
BANCO BBVA	0,21%	AAApy
FIC SA DE FINANZAS	0,16%	BBBpy
ELECTROBAN	0,11%	BBBpy
IBI	0,06%	BBB+py
	100%	

Comparativa de Tasas: PYG

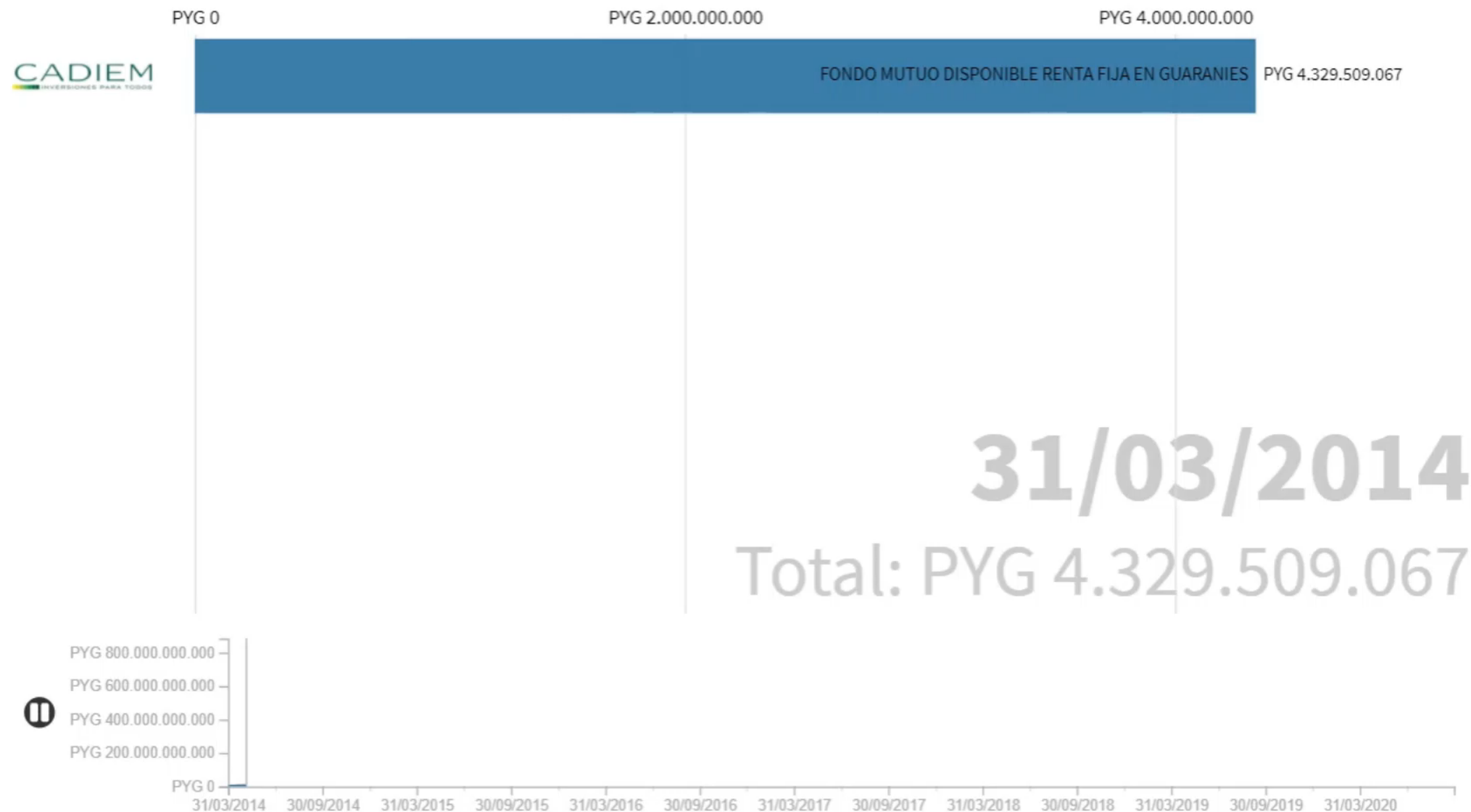


Comparativa de Tasas: USD



Fondos Patrimoniales de Inversión

Evolución de los Fondos Patrimoniales de Inversión en Guaraníes



Fondos Patrimoniales de Inversión

Evolución de los Fondos Patrimoniales de Inversión USD

investor
Inversiones Inteligentes

USD0

USD500.000

USD1.000.000

FONDO MUTUO CORTO PLAZO DOLARES AMERICANOS USD1.001.899

30 de septiembre de 2017

Total: USD1.001.899



USD120.000.000
USD100.000.000
USD80.000.000
USD60.000.000
USD40.000.000
USD20.000.000
USD0

30 de septiembre de 2017

31 de marzo de 2018

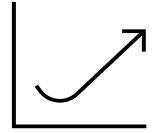
30 de septiembre de 2018

31 de marzo de 2019

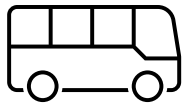
30 de septiembre de 2019

31 de marzo de 2020

Ejemplos de uso de los Fondos Mutuos



Herramienta de ahorro, para acumular con el objetivo de invertir en otros instrumentos más adelante

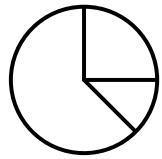


Ventas de activos: En tanto aguardo el redireccionamiento de los fondos, suscribo a un Fondo Mutuo.

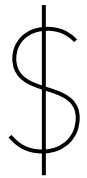


Rentabilización de excedentes de caja.

Ventajas de los Fondos Mutuos



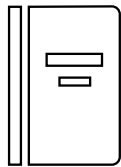
Diversificación



Liquidez



Administración del patrimonio por profesionales del rubro



Reglamento interno con las características del fondo

