



FONDO MUTUO RF CASH PYG

Administrado por: Regional Administradora de Fondos Patrimoniales
de Inversión S.A.

Estados Financieros correspondiente al periodo del 01 de Enero de 2023 al 30 de Junio de 2023 presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio económico anterior

	<u>REF.</u>
Activo Neto	1
Estado de Ingresos y Egresos	2
Flujos de Efectivo	3
Variación del Activo Neto	4
Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 3.5)	5
Notas a los Estados Financieros (Nota 3.6 a Nota 8)	6

FONDO MUTUO RF CASH PYG
ESTADO DEL ACTIVO NETO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO		30/06/2023	31/12/2022
Disponibilidades	(Nota 4.1)	2.613.193.876	1.967.820.771
Inversiones	(Nota 4.2)	195.405.160.289	112.209.494.015
Intereses a Cobrar Plazo Fijo		45.837.161	11.442.945
TOTAL ACTIVO BRUTO		198.064.191.327	114.188.757.731
Acreeedores por Operaciones	(Nota 4.3)	-	258
Comisiones a pagar a la Administradora	(Nota 4.4)	-	146.574.507
Rescates a Pagar		-	15.000.000
TOTAL ACTIVO NETO		192.751.201.919	114.027.182.967
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		169.050,9718	102.965,9151
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE		1.140.195,7637	1.107.426,4995

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Maura Ruiz
Contadora

FONDO MUTUO RF CASH PYG
ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 30 de JUNIO de 2022
(Cifras expresadas en guaraníes)

INGRESOS		30/06/2023	30/06/2022
Resultados por Tenencia de Inversiones	(Nota 4.5)	4.405.452.707	3.481.824.487
Intereses		1.343.206.293	413.548.277
Otros Ingresos	(Nota 4.6)	3.654.268	50.106.190
TOTAL INGRESOS		5.752.313.269	3.845.266.575
EGRESOS			
Comisión por Administración	(Nota 3.8)	- 1.377.934.392	- 1.200.894.123
Comisión de Corretaje	(Nota 3.8)	- 18.405.540	- 6.530.021
Diferencia de Cambio		-	-
Otros Egresos		-	-
TOTAL EGRESOS		- 1.396.339.932	- 1.207.424.144
RESULTADO DEL PERÍODO		4.355.973.337	2.637.842.430

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

Firmados digitalmente por:

Viviana Trociuk
 Presidente

Marcelo Prono
 Vicepresidente

Maura Ruiz
 Contadora

FONDO MUTUO RF CASH PYG
ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 30 DE JUNIO DE 2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en guaraníes)

CUENTAS	APORTANTES	RESULTADOS	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2022
<u>Saldo al inicio del período</u>	104.258.286.322	9.768.896.645	114.027.182.967
Movimientos del Período	-	-	
Suscripciones	215.285.968.103	-	
Rescates	(140.917.922.487)	-	
Resultado del Período	-	4.355.973.337	
<u>Saldo al final del Período</u>	178.626.331.938	14.124.869.982	TOTAL ACTIVO NETO AL 30/06/2023
			192.751.201.920

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Firmados digitalmente por:

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Maura Ruiz
Contadora

FONDO MUTUO RF CASH PYG
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 30 de junio de 2022
(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/06/2023	30/06/2022
<u>Actividades Operativas</u>		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Adquisición de Inversiones	(81.728.217.623)	34.297.681.023
Intereses percibidos por inversiones temporarias	4.376.835.214	415.155.076
Pago por comisiones de administración	(1.377.934.392)	(1.146.716.029)
Disminución de Otros Pasivos	-	(6.530.021)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas	(78.729.316.801)	33.559.590.049
<u>Actividades de Financiación</u>		
Rescates	(135.911.278.195)	(120.242.948.340)
Suscripciones	215.285.968.103	79.619.093.420
Flujo neto de efectivo generado por actividades de financiación	79.374.689.908	(40.623.854.920)
Efectivo al comienzo del período	1.967.820.771	7.274.639.933
Saldo final de efectivo al final del período	2.613.193.878	210.375.062

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

Firmado digitalmente por:

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Maura Ruiz
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.
FONDO MUTUO RF CASH PYG
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE AL 30 DE JUNIO DE 2023

NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO MUTUO RF CASH PYG

1.1) Naturaleza Jurídica y Características

El FONDO MUTUO RF CASH PYG (de aquí en adelante indistintamente "Fondo Mutuo RF Cash PYG", o "el Fondo ") es un fondo mutuo de inversión en instrumentos de renta fija, administrado por Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

De conformidad con la Ley 5452/15 Que Regula los Fondos Patrimoniales de Inversión, el Fondo Mutuo se considera como una persona jurídica independiente y la Sociedad Administradora actúa como su representante legal. Las operaciones del Fondo Mutuo se registran y contabilizan en forma separada de la Sociedad Administradora y de los demás fondos administrados por la misma.

Los fondos mutuos son instrumentos de inversión, que se caracterizan por reunir los aportes de distintas personas, físicas o jurídicas, denominadas PARTICIPES, con el objetivo de invertir tales aportes en instrumentos financieros de oferta pública admitidos por la Ley N° 5.452 "Que regula los Fondos Patrimoniales de Inversión" y sus reglamentaciones. Estos aportes o cuotas son administrados por REGIONAL Administradora de Fondos Patrimoniales S.A., por cuenta y orden de los PARTICIPES.

El Fondo fue creado, con el objeto de invertir exclusivamente en instrumentos de renta fija los recursos provenientes de los aportes dinerarios de los Participes. Los aportes de dinero de los Participes constituyen el patrimonio del Fondo Mutuo y se expresan en partes de igual valor y característica denominadas "Cuotas de Participación" o "Cuotas". Las Cuotas de Participación son rescatables.

1.2) Autorización de Funcionamiento

El fondo se encuentra inscripto en los registros de la Comisión Nacional de Valores según Resolución N° 22 E/20 de fecha 6 de agosto de 2020 con Certificado de Registro N° 62_07082020 de fecha 7 de agosto de 2020.

1.3) Políticas de inversión, diversificación de las inversiones, liquidez y endeudamiento

Políticas de Inversión

De acuerdo con el Reglamento Interno aprobado por la CNV, el Fondo invertirá 100% de sus activos en títulos valores negociables de renta fija, públicos o privados, en promedio de corto y mediano plazo, emitidos en el mercado local.

Se entiende que "valores negociables de renta fija" se refiere a aquellos títulos representativos de deuda que otorgan a quien los posee, el derecho de recibir un interés predeterminado de acuerdo a una variable específica, durante un plazo preestablecido.

Así mismo, la Sociedad Administradora está facultada a realizar operaciones de reporto con los títulos que correspondan a las categorías definidas a continuación en el apartado "diversificación de las inversiones". Estas operaciones tienen como plazo máximo 365 días y hasta el 100% del patrimonio del fondo.

Las inversiones del Fondo Mutuo RF Cash PYG se harán y mantendrán, exclusivamente, en la moneda local Guaraníes.

En línea con lo anterior, la contabilidad del Fondo será en Guaraníes. Consecuentemente, el valor de las Cuotas de Participación, los activos y los pasivos se expresarán en la misma moneda. En caso de que existan cuentas que tengan denominación en moneda extranjera deberá incluirse el tipo de cambio oficial publicado en la página Web del Banco Central del Paraguay, al momento de su registro contable.

El Fondo Mutuo realizará sus inversiones en el mercado local. El nivel de riesgo esperado de las inversiones que efectuará el Fondo Mutuo es moderado; (i) podrá invertir en instrumentos de deuda emitidos en moneda local, ajustándose en todo caso a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones; (ii) la duración de las inversiones será, en promedio, de corto plazo y mediano plazo; y (iii) los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una calificación de riesgo BBB, como mínimo.

Diversificación de las Inversiones

El Fondo Mutuo realiza sus operaciones de acuerdo a los límites expuestos en la siguiente tabla que se establecen sobre el Activo Total del Fondo Mutuo:

Tipo de instrumento	Mínimo	Máximo
a) Títulos emitidos por el Tesoro Público o garantizados por el mismo, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la CNV;	0%	Hasta 100%
b) Títulos emitidos por el Banco Central del Paraguay;	0%	Hasta 100%
c) Títulos a plazo de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay y que cuenten con calificación de riesgo BBB o superior;	0%	Hasta 100%
d) Títulos emitidos por las Gobernaciones, Municipalidades y otros organismos y entidades del Estado, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la CNV;	0%	Hasta 50%
e) Letras o cédulas hipotecarias establecidas en la Ley General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito, cuya emisión haya sido registrado en el Registro de Valores que lleva la CNV;	0%	Hasta 50%

f) Bonos, títulos de deuda o títulos emitidos en desarrollo de titularizaciones, cuya emisión haya sido registrada en el Registro de Valores que lleva la CNV, y que cuenten con calificación de riesgo BBB o superior,;	0%	Hasta 75%
g) Operaciones de compra con compromiso de venta con los valores comprendidos en este artículo, con contraparte de sujetos supervisados por la Comisión Nacional de Valores u otras autoridades administrativas de control, y negociados a través de las Casas de Bolsa. El plazo máximo de estas operaciones será de 365 días.	0%	Hasta 100%
h) Cuotas partes de fondos mutuos o de inversión.	0%	Hasta 30%

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Los límites de diversificación por emisor y grupo empresarial son:

i. **Límite máximo de inversión por emisor:** 10% de los activos del Fondo y del total de patrimonio neto de la entidad emisora; y

ii. **Límite máximo de inversión por emisor y su grupo empresarial:** 25% de los activos del Fondo.

Quedan exceptuados de los límites de diversificación, los títulos emitidos por los Tesoro Nacionales, Banco Central y otras Entidades Estatales.

Políticas de liquidez

El Fondo tendrá como política que, al menos, el 10% de sus activos serán activos de alta liquidez, para efectos de cumplir con sus obligaciones y el pago de rescates de cuotas.

Políticas de endeudamiento

El Fondo podrá contraer deuda de corto plazo, mediante la contratación de créditos bancarios con plazos de vencimiento de hasta 365 días, o líneas de crédito financieras o bancarias, ya sea para el pago de rescates de cuotas, o para aprovechar oportunidades de inversión.

El Fondo podrá contraer como deuda total un máximo de hasta el 40% del patrimonio del Fondo.

NOTA 2. INFORMACION SOBRE LA ADMINISTRADORA

2.1) Razón social de la Administradora

Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., con domicilio en Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva, Asunción-Paraguay es una Sociedad Anónima, cuyo objeto social exclusivo es la administración colectiva de fondos conforme a la Ley de Fondos, la Resolución CNV CG N° 06/19 y sus sucesivas modificaciones. La Sociedad Administradora se constituyó por escritura pública de fecha 06/11/2019, otorgada en la escribanía Peroni. Fue autorizada según Res. CNV N° 22E/20.- de fecha 6 de agosto de 2020 y Certificado de Registro N° 60_07082020 de fecha 7 de agosto de 2020, de la Comisión Nacional de Valores.

2.2) Entidad encargada de la custodia de títulos

Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.: Fue Constituida por decreto del poder Ejecutivo N° 38.088 de fecha 20 de marzo de 1987, inscrita en el registro publico de comercio en el Año 1978

Regional Casa de Bolsa S.A.: Fue constituida bajo la forma jurídica de sociedad anónima, el 23 de agosto de 2018 según Escritura Pública N° 558 e inscrita en el Registro Público de Comercio en el libro seccional respectivo y bajo el N° 1 y el folio N° 1 y siguiente de fecha 28 de setiembre de 2018

Banco Central del Paraguay.: Regido por la Ley N° 489/95 Orgánica del Banco Central del Paraguay y la Ley 6.104/2018 que modifica y amplia la Ley 489/95

Títulos Físicos (de ser adquiridos): Serán Custodiados en la bóveda de Regional Casa de Bolsa S.A., de acuerdo a los procedimientos de seguridad y control de la mencionada entidad.

Títulos Desmaterializados (de ser adquiridos): Serán Custodiados por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA) bajo la cuenta corriente creada en dicha entidad y en el Banco Central del Paraguay para los bonos soberanos, que es la depositaria electrónica de Valores de la Republica del Paraguay.

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1) Bases de preparación de los estados contables

Los Estados Financieros se expresan en guaraníes y han sido preparados siguiendo los criterios de valuación y las normas de presentación con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a los Fondos Mutuos sobre la base de los costos históricos, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial de la empresa, en los resultados de las operaciones y en sus flujos de efectivo en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aplicada en Paraguay.

3.2) Periodo

Las informaciones presentadas corresponden al periodo comprendido entre el 01 de enero de 2023 y el 30 de Junio de 2023.

3.3) Valorización de Inversiones

a. Títulos de deudas: Los títulos de deuda son reconocidos a su valor de incorporación más los intereses devengados a la fecha de cada ejercicio; cuando las inversiones incluyen cláusulas de ajuste, las mismas se realizan en base al método de ajuste pactado. Cuando el valor de mercado de la inversión es menor a su costo, la diferencia se carga al resultado del ejercicio correspondiente. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.

b. Operaciones de Reporto: Las operaciones de reporto son registradas a su costo de adquisición mas las primas por diferencia de precios devengadas a cobrar. Las primas generadas por estas operaciones son registradas en resultados conforme se devengan

3.4) Reconocimiento de los Ingresos y de los gastos

a. Ingresos : Los Intereses sobre títulos y otros valores, así como las primas por diferencia de precios generados durante el ejercicio son registrados como conforme se devengan.

b. Egresos: Los gastos se reconocen en el estado de resultado de acuerdo al criterio de lo devengado, cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos

3.5) Tipos de cambio utilizado para convertir a moneda nacional los saldos en moneda extranjera

Durante el ejercicio no se han registrados transacciones en moneda diferente a la moneda del fondo. Así mismo, al 30 de junio del 2023 no existen saldos de activos y pasivos en moneda extranjera.

3.6) Efectivo y equivalente de efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se consideraron dentro del concepto de efectivo los saldos de disponibilidades en cuentas bancarias que son usados por el Fondo Mutuo en la gestión de sus compromisos de corto plazo.

3.7) Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Sociedad Administradora realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS
(Continuación)

3.8) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora:

CONCEPTO	30/06/2023	30/06/2022
Comisiones por Administración Regional AFPISA (*)	1.377.934.392	1.200.894.123
Gastos Bursátiles	18.405.540	6.530.021
Total	1.396.339.932	1.207.424.144

(*) El importe correspondiente a la comisión por administración registrado durante el periodo constituye un gasto asumido por el Fondo Mutuo, en concepto de los servicios prestados por la Sociedad Administradora y equivale a la tasa 2,2 % anual IVA incluido calculado en forma diaria sobre el valor del patrimonio neto del Fondo Mutuo del día (luego de debitadas las cargas de las operaciones del día) (*Comisión de Administración)

3.9) Información estadística

A continuación, información estadística mensual de la posición del Fondo Mutuo durante el ejercicio 2023

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	N° DE PARTICIPES
1er. Trimestre			
Enero	1.113.077.285993	120.781.110.950	396
Febrero	1.118.012.093284	136.490.924.490	422
Marzo	1.123.615.021240	154.216.456.901	433
2do. Trimestre			
Abril	1.128.675.806987	178.122.309.988	451
Mayo	1.134.714.979757	159.331.578.773	476
Junio	1.140.195.763707	192.751.201.920	493
3er. Trimestre			
Julio			
Agosto			
Setiembre			
4to. Trimestre			
Octubre			
Noviembre			
Diciembre			

3.10) Valoración de cuotas

El valor de las Cuotas de Participación del Fondo Mutuo se establecerá dividiendo el valor del patrimonio neto del Fondo Mutuo (activos netos) entre la cantidad de Cuotas en circulación. A tal efecto, se tomará en cuenta (i) el valor del patrimonio neto que resulte de la respectiva valorización de cierre de operaciones del Fondo Mutuo; y (ii) la cantidad total de Cuotas del Fondo vigentes.

A los efectos de determinar la cantidad de Cuotas del Fondo vigentes en el día, se incluirán las suscripciones efectivizadas en ese día (antes del horario de cierre de las operaciones) y se excluirán las solicitudes de rescate pagadas en ese día.

NOTA 4. COMPOSICION DE CUENTAS

4.1) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por saldos en cuentas bancarias e instrumentos de alta liquidez de contratos pactados de disponibilidad inmediata. A continuación se detalla la composición:

Cuenta	31/03/2023	31/12/2022
Banco Regional S.A.E.C.A. - Cuenta Operativa	2.613.193.876	1.967.820.771
Total	2.613.193.876	1.967.820.771

4.2) Inversiones

A continuación se expone la información respecto a los instrumentos adquiridos

Al 30 de junio de 2023:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor Contable	Valor nominal	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al	% De las Inversiones según	% De las Inversiones por
Bono	Banco Itau Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	01/07/2021	16/12/2025	Guaraníes	5.000.000.000	5.018.700.000	5.016.525.446	5.000.000.000	6,10%	10,00%	2,60%	
Bono	Banco Itau Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	26/01/2021	16/12/2025	Guaraníes	1.000.000.000	1.010.457.681	1.004.546.502	1.000.000.000	6,10%	0,52%	3,12%	
Bono	Banco Itau Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	23/12/2022	16/12/2025	Guaraníes	3.775.000.000	3.789.341.016	3.792.182.968	3.775.000.000	6,10%	1,97%	5,09%	
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	30/08/2022	24/10/2028	Guaraníes	2.500.000.000	2.790.456.391	2.732.051.600	2.500.000.000	7,90%	1,42%	6,51%	
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	01/08/2022	24/10/2028	Guaraníes	2.500.000.000	2.599.985.656	2.578.573.615	2.500.000.000	7,90%	1,34%	7,85%	
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	01/08/2022	24/10/2028	Guaraníes	3.425.000.000	3.539.866.872	3.595.318.055	3.425.000.000	7,90%	1,82%	9,66%	
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	30/08/2022	24/10/2028	Guaraníes	4.000.000.000	4.167.535.207	4.111.425.959	4.000.000.000	8,25%	2,13%	11,80%	
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	30/08/2022	24/10/2028	Guaraníes	1.500.000.000	1.566.882.148	1.545.384.867	1.500.000.000	7,75%	0,80%	12,60%	
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	07/06/2023	15/02/2028	Guaraníes	2.000.000.000	2.000.000.000	2.061.511.828	2.000.000.000	7,75%	1,07%	13,67%	
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	14/01/2021	20/08/2025	Guaraníes	450.000.000	2.694.410.914	463.203.007	450.000.000	7,25%	0,24%	13,91%	
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	14/01/2021	20/08/2025	Guaraníes	2.505.000.000	2.694.410.914	2.597.555.414	2.505.000.000	9,00%	1,35%	15,26%	
Bono	Corporación Interamericana de Inversiones	Financiero	Paraguay	29/06/2023	05/07/2028	Guaraníes	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.390.281	1.000.000.000	9,00%	0,52%	15,78%	
Bono	Imperial Compañía Distribuidora de Petróleo y Derivados	Comercial	Paraguay	26/03/2021	25/03/2026	Guaraníes	2.000.000.000	2.000.540.000	2.003.730.321	2.000.000.000	9,00%	1,04%	16,82%	
Bono	Imperial Compañía Distribuidora de Petróleo y Derivados	Comercial	Paraguay	19/04/2021	25/03/2026	Guaraníes	1.500.000.000	1.523.876.712	1.511.699.999	1.500.000.000	8,75%	0,78%	17,60%	

Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	26/07/2021	26/02/2024	Guaraníes	560.000.000	577.719.313	573.316.921	560.000.000	6,85%	0,30%	10,00%	20,14%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	26/07/2021	26/02/2024	Guaraníes	535.000.000	551.928.272	547.722.416	535.000.000	6,85%	0,28%	10,00%	20,43%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	01/12/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	509.437.160	511.340.973	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	20,69%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	24/09/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	503.139.910	511.327.820	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	20,86%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	24/09/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	503.139.910	511.327.820	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	21,22%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	28/10/2022	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	505.431.730	511.227.836	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	21,75%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	28/10/2022	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	505.431.730	511.227.836	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	22,02%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	17/09/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	502.372.423	511.217.483	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	22,58%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	17/09/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	502.372.423	511.217.483	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	22,81%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	22/09/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	502.842.540	511.229.659	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	23,08%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	22/09/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	502.842.540	511.229.659	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	23,34%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	22/09/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	502.842.540	511.229.659	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	23,61%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	01/10/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	503.688.749	511.229.659	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	24,14%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	20/07/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	514.255.911	511.250.002	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	24,41%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	20/07/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	514.255.911	511.250.002	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	24,67%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	20/07/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	514.255.911	511.250.002	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	24,94%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	20/07/2021	18/03/2024	Guaraníes	501.000.000	514.255.911	511.250.002	501.000.000	6,85%	0,27%	10,00%	25,20%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	06/05/2021	06/05/2024	Guaraníes	501.000.000	501.000.000	505.925.974	501.000.000	6,85%	0,26%	10,00%	25,46%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	06/05/2021	06/05/2024	Guaraníes	501.000.000	501.000.000	505.925.974	501.000.000	6,85%	0,26%	10,00%	25,73%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	06/05/2021	06/05/2024	Guaraníes	501.000.000	501.000.000	505.925.974	501.000.000	6,85%	0,26%	10,00%	25,99%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	06/05/2021	06/05/2024	Guaraníes	501.000.000	501.000.000	505.925.974	501.000.000	6,85%	0,26%	10,00%	26,25%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	06/05/2021	06/05/2024	Guaraníes	501.000.000	501.000.000	505.925.974	501.000.000	6,85%	0,26%	10,00%	26,51%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	06/05/2021	06/05/2024	Guaraníes	501.000.000	501.000.000	505.925.974	501.000.000	6,85%	0,26%	10,00%	26,78%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	05/03/2021	26/02/2024	Guaraníes	545.000.000	545.818.247	557.516.552	545.000.000	6,85%	0,29%	10,00%	27,07%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y Producción S.A.	Financiero	Paraguay	08/11/2022	13/05/2024	Guaraníes	500.000.000	500.000.000	507.216.271	500.000.000	10,00%	0,26%	10,00%	27,33%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y Producción S.A.	Financiero	Paraguay	08/11/2022	13/05/2024	Guaraníes	500.000.000	500.000.000	507.216.271	500.000.000	10,00%	0,26%	10,00%	27,59%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y Producción S.A.	Financiero	Paraguay	08/11/2022	13/05/2024	Guaraníes	500.000.000	500.000.000	507.216.271	500.000.000	10,00%	0,26%	10,00%	27,86%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y Producción S.A.	Financiero	Paraguay	08/11/2022	13/05/2024	Guaraníes	500.000.000	500.000.000	507.216.271	500.000.000	10,00%	0,26%	10,00%	28,12%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y Producción S.A.	Financiero	Paraguay	08/11/2022	13/05/2024	Guaraníes	500.000.000	500.000.000	507.216.271	500.000.000	10,00%	0,26%	10,00%	28,38%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y Producción S.A.	Financiero	Paraguay	08/11/2022	13/05/2024	Guaraníes	500.000.000	500.000.000	507.216.271	500.000.000	10,00%	0,26%	10,00%	28,64%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y Producción S.A.	Financiero	Paraguay	08/11/2022	13/05/2024	Guaraníes	500.000.000	500.000.000	507.216.271	500.000.000	10,00%	0,26%	10,00%	28,91%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y Producción S.A.	Financiero	Paraguay	08/11/2022	13/05/2024	Guaraníes	500.000.000	500.000.000	507.216.271	500.000.000	10,00%	0,26%	10,00%	29,17%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y Producción S.A.	Financiero	Paraguay	08/11/2022	13/05/2024	Guaraníes	500.000.000	500.000.000	507.216.271	500.000.000	10,00%	0,26%	10,00%	29,43%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco para la Comercialización y Producción S.A.	Financiero	Paraguay	08/11/2022	13/05/2024	Guaraníes	500.000.000	500.000.000	507.216.271	500.000.000	10,00%	0,26%	10,00%	29,70%
Certificado de Depósito de Ahorro	Interfisa Banco S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	09/03/2023	28/09/2023	Guaraníes	1.000.000.000	1.090.822.405	1.112.459.931	1.000.000.000	6,50%	0,58%	10,00%	30,27%
Certificado de Depósito de Ahorro	TU Financiera S.A.	Financiero	Paraguay	23/03/2023	04/03/2024	Guaraníes	200.000.000	197.240.473	198.589.077	200.000.000	8,00%	0,10%	10,00%	30,38%
Repo Colocador									57.028.708.373				29,59%	
Total									140.027.192.076	195.405.160.289				

Al 31 de Diciembre de 2022:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor Contable	Valor nominal	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al Activo del Fondo	% De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico (dato no auditado)
Bono	Banco Itaú Paraguay S.A.	Bonos Financieros	Paraguay	01/07/2021	16/12/2025	Guaraníes	5.000.000.000	5.018.700.000	5.017.308.195	5.000.000.000	6,10%	4,40%	10,00%	4,40%
Bono	Banco Itaú Paraguay S.A.	Bonos Financieros	Paraguay	26/01/2021	16/12/2025	Guaraníes	1.000.000.000	1.010.457.681	1.004.932.854	1.000.000.000	6,10%	0,88%	10,00%	5,28%
Bono	Banco Itaú Paraguay S.A.	Bonos Financieros	Paraguay	23/12/2022	16/12/2025	Guaraníes	3.775.000.000	3.789.341.016	3.789.645.140	3.775.000.000	6,10%	3,33%	10,00%	8,61%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	30/06/2022	24/10/2028	Guaraníes	2.500.000.000	2.799.456.391	2.747.994.674	2.500.000.000	7,90%	2,41%	10,00%	11,02%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	01/08/2022	24/10/2028	Guaraníes	2.500.000.000	2.599.985.656	2.580.808.628	2.500.000.000	7,90%	2,26%	10,00%	13,28%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	01/08/2022	24/10/2028	Guaraníes	3.425.000.000	3.530.866.872	3.506.285.953	3.425.000.000	7,90%	3,07%	10,00%	16,36%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	30/08/2022	24/10/2028	Guaraníes	4.000.000.000	4.167.535.207	4.113.903.568	4.000.000.000	7,90%	3,61%	10,00%	19,96%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	30/08/2022	24/10/2028	Guaraníes	1.500.000.000	1.566.882.148	1.546.590.444	1.500.000.000	7,90%	1,36%	10,00%	21,32%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	14/01/2021	20/06/2025	Guaraníes	450.000.000	2.694.410.914	466.070.263	450.000.000	7,75%	0,41%	10,00%	21,73%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	14/01/2021	20/06/2025	Guaraníes	2.505.000.000	2.694.410.914	2.617.290.698	2.505.000.000	7,75%	2,30%	10,00%	24,02%
Bono	Imperial S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	26/03/2021	25/03/2026	Guaraníes	2.000.000.000	2.000.540.000	2.003.784.219	2.000.000.000	9,00%	1,76%	10,00%	25,78%
Bono	Imperial S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	19/04/2021	25/03/2026	Guaraníes	1.500.000.000	1.523.876.712	1.513.147.171	1.500.000.000	9,00%	1,33%	10,00%	27,11%
Bono	Imperial S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	20/04/2021	25/03/2026	Guaraníes	2.500.000.000	2.540.410.959	2.521.921.965	2.500.000.000	9,00%	2,21%	10,00%	29,32%
Bono	Núcleo S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	20/04/2021	11/03/2025	Guaraníes	2.000.000.000	2.212.816.000	2.125.845.661	2.000.000.000	8,75%	1,86%	10,00%	31,18%
Bono	Núcleo S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	08/04/2021	02/02/2028	Guaraníes	5.000.000.000	5.059.178.082	5.139.847.595	5.000.000.000	7,10%	4,51%	10,00%	35,69%
Bono	Núcleo S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	21/01/2022	11/03/2024	Guaraníes	268.000.000	281.941.023	275.493.550	268.000.000	9,00%	0,24%	10,00%	35,93%
Bono	Núcleo S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	23/12/2022	02/02/2028	Guaraníes	2.000.000.000	2.053.156.501	2.055.861.887	2.000.000.000	7,10%	1,80%	10,00%	37,74%
Bono	Núcleo S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	18/09/2020	11/03/2024	Guaraníes	250.000.000	258.186.130	254.129.127	250.000.000	9,00%	0,22%	10,00%	37,96%
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	16/03/2021	03/06/2024	Guaraníes	1.750.000.000	1.891.241.998	1.824.873.152	1.750.000.000	8,75%	1,60%	10,00%	39,56%
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	17/03/2021	03/06/2024	Guaraníes	2.000.000.000	2.162.298.392	2.085.804.608	2.000.000.000	8,75%	1,83%	10,00%	41,39%
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	21/01/2022	03/06/2024	Guaraníes	450.000.000	472.117.588	463.293.873	450.000.000	8,75%	0,41%	10,00%	41,80%
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	10/01/2022	03/06/2024	Guaraníes	97.000.000	102.652.719	100.534.199	97.000.000	8,75%	0,09%	10,00%	41,88%
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	04/08/2021	29/05/2026	Guaraníes	1.244.000.000	1.409.037.901	1.364.632.374	1.244.000.000	9,25%	1,20%	10,00%	43,08%
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	25/09/2020	30/12/2026	Guaraníes	500.000.000	528.310.605	517.509.079	500.000.000	9,25%	0,45%	10,00%	43,53%
Letras de Regulación Monetaria	Banco Central del Paraguay	Financiero	Paraguay	23/12/2022	25/08/2023	Guaraníes	5.000.000.000	4.733.129.312	4.740.552.798	5.000.000.000	8,40%	4,16%	10,00%	4,16%
Letras de Regulación Monetaria	Banco Central del Paraguay	Financiero	Paraguay	23/12/2022	26/04/2024	Guaraníes	15.000.000.000	13.232.468.490	13.254.781.103	15.000.000.000	9,95%	11,62%	10,00%	15,78%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	23/12/2022	05/01/2023	Guaraníes	2.000.000.000	2.008.590.066	2.011.453.254	2.000.000.000	6,90%	1,76%	10,00%	1,76%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	12/09/2022	13/03/2024	Guaraníes	500.000.000	500.000.000	502.081.393	500.000.000	8,50%	0,44%	10,00%	2,20%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	12/09/										

Concepto	30/06/2023	30/06/2022
Renta Bonos Públicos	664.543.750	663.732.106
Renta Bonos Corporativo	952.684.102	1.049.878.918
Renta Bonos Financieros	297.320.685	297.320.685
Renta Certificado Depósito de Ahorro	1.154.357.923	1.704.609.376
Resultado por Tenencia Bonos Públicos	944.875.227	-44.756.101
Resultado por Tenencia Bonos Corporativos	-98.501.886	-95.102.489
Resultado por Tenencia Bonos Financieros	-2.240.992	-4.275.145
Resultado por Tenencia Certificado Depósito de Ahorro	488.961.255	-89.582.863
Devoluciones de compras y operaciones similares	3.452.642	
TOTAL	4.405.452.707	3.481.824.487

4.6) Otros Ingresos

A continuación se detalla la composición

Concepto	30/06/2023	30/06/2022
Ventas Bonos Públicos	1.061.417	-
Ventas Bonos Corporativo	297.540	548.630
Ventas Bonos Financieros	-	100.274
Ventas Certificado Depósito de Ahorro	2.295.312	-
Costo Certificado Depósito de Ahorro	-	(50.755.094)
TOTAL	3.654.268	(50.106.190)

NOTA 5: IMPUESTO A LA RENTA

Según Ley N° 6380/19 artículo 25, num. 1., inc. establece que estarán exoneradas las siguientes rentas provenientes de los rendimientos provenientes de la valoración de la cuota de participación o el mayor valor de la negociación o de la liquidación de la misma, de los Fondos Patrimoniales de Inversión previstos en la Ley N° 5452/2015.

NOTA 6: CONTINGENCIA

Al 30 de Junio del 2023, no existen situaciones contingentes, ni reclamos que este en conocimiento de la Sociedad Administradora.

NOTA 7: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

Al 30 de Junio del 2023, no existen otros asuntos relevantes que mencionar.

NOTA 8. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados del Fondo Mutuo RF Cash PYG al 30 de Junio de 2023.

Firmados digitalmente por:

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Maura Ruiz
Contadora