

**Estados Financieros correspondiente al periodo del 01 de Enero de 2022 al 30 de Setiembre de 2022  
Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior**

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

**FONDO MUTUO RF CASH PYG**
**ESTADO DEL ACTIVO NETO**
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**
**Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2021**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

ACTIVO		30/09/2022	31/12/2021
Disponibilidades	(Nota 4.1)	74.266.105	7.274.639.933
Inversiones	(Nota 4.2)	107.819.101.506	124.680.811.150
Intereses a Cobrar Plazo Fijo		21.907.951	3.209.678
<b>TOTAL ACTIVO BRUTO</b>		<b>107.915.275.563</b>	<b>131.958.660.762</b>
Acreeedores por Operaciones	(Nota 4.3)	(184.891.698)	(261)
Comisiones a pagar a la Administradora	(Nota 4.4)	(162.007.424)	(244.724.831)
Rescates a Pagar		-	-
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>		<b>107.568.376.441</b>	<b>131.713.935.670</b>
<b>CUOTAS PARTES EN CIRCULACION</b>		<b>98.463,2870</b>	<b>124.908,8159</b>
<b>VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE</b>		<b>1.092.471,9224</b>	<b>1.054.456,4677</b>

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

**Marcelo Prono**  
Representante Legal

**Shirley Vichini**  
Contadora

**FONDO MUTUO RF CASH PYG**  
**ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**  
**Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio económico anterior**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

INGRESOS		30/09/2022	30/09/2021
Resultados por Tenencia de Inversiones	(Nota 4.5)	4.906.648.255	4.452.365.182
Intereses		791.846.265	50.828.585
Otros Ingresos	(Nota 4.6)	58.601.545.845	27.776.708
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>64.300.040.364</b>	<b>4.530.970.475</b>
EGRESOS			
Comisión por Administración	(Nota 3.8)	- 1.667.221.231	1.625.480.472
Comisión de Corretaje		- 19.568.205	5.825.845
Diferencia de Cambio		- -	-
Otros Egresos	(Nota 4.7)	- 58.647.894.374	-
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>- 60.334.683.810</b>	<b>1.631.306.317</b>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>3.965.356.554</b>	<b>2.899.664.158</b>

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

Firmados digitalmente por:

**Marcelo Prono**  
Representante Legal

**Shirley Vichini**  
Contadora

**FONDO MUTUO RF CASH PYG**
**ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO**
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**
**Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2021**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

CUENTAS	APORTANTES		RESULTADOS		TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2021
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>127.328.043.914</b>		<b>4.382.864.905</b>		<b>131.710.908.819</b>
<b>Movimientos del Período</b>	-		-		
Suscripciones	163.401.648.268		-		
Rescates	(191.509.537.200)		-		
Resultado del Período	-		3.965.356.554		
<b>Saldo al final del Período</b>	<b>99.220.154.982</b>		<b>8.348.221.459</b>		<b>TOTAL ACTIVO NETO AL 30/09/2022</b>
					<b>107.568.376.441</b>

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

Firmados digitalmente por:

**Marcelo Prono**  
Representante Legal

**Shirley Vichini**  
Contadora

**FONDO MUTUO RF CASH PYG**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**  
**Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio económico anterior**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	30/09/2022	30/09/2021
<b><u>Actividades Operativas</u></b>		
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento de inversiones	21.722.010.571	(86.830.843.680)
Intereses a cobrados	785.012.577	4.504.075.881
Pago por comisiones de administración	(1.579.938.637)	(1.441.443.412)
Disminución de Otros Pasivos	(19.569.407)	-
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas</b>	<b>20.907.515.104</b>	<b>(83.768.211.211)</b>
<b><u>Actividades de Financiación</u></b>		
Rescates	(191.509.537.200)	(209.397.152.500)
Suscripciones	163.401.648.268	294.298.679.812
<b>Flujo neto de efectivo generado por actividades de financiación</b>	<b>(28.107.888.932)</b>	<b>84.901.527.312</b>
<b>Efectivo al comienzo del período</b>	<b>7.274.639.933</b>	<b>638.902.453</b>
<b>Saldo final de efectivo al final del período</b>	<b>74.266.106</b>	<b>1.772.218.554</b>

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

Firmado digitalmente por:

**Marcelo Prono**  
Representante Legal

**Shirley Vichini**  
Contadora

**REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**FONDO MUTUO RF CASH PYG**  
**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

**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 amplía 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.

Según el índice de precios al consumidor ("IPC") publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2021 y 30 de Setiembre de 2022 fueron de 6,8% y 7,1% respectivamente.

### 3.2) Periodo

Las informaciones presentadas corresponden al periodo comprendido entre el 01 de enero de 2022 y el 30 de Setiembre de 2022.

### 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 setiembre del 2022 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	30/09/2022	30/09/2021
Comisiones por Administración Regional AFPISA (*)	1.667.221.231	1.625.480.472
Gastos Bursátiles	19.568.205	-
<b>Total</b>	<b>1.686.789.436</b>	<b>1.625.480.472</b>

(\*) 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 tercer trimestre del 2022:

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	Nº DE PARTICIPES
<b>1er. Trimestre</b>			
Enero	1.058.231.025423	127.982.691.766	203
Febrero	1.061.820.571021	120.757.515.990	212
Marzo	1.065.814.603941	109.757.695.808	227
<b>2do. Trimestre</b>			
Abril	1.069.576.655464	114.981.511.932	234
Mayo	1.074.258.389914	105.493.862.451	248
Junio	1.078.753.293553	93.724.896.329	266
<b>3er. Trimestre</b>			
Julio	1.082.999.441538	101.153.379.345	278
Agosto	1.087.923.527377	110.953.005.815	312
Setiembre	1.092.471.922431	107.566.376.441	332
<b>4to. Trimestre</b>			
Octubre	-	-	-
Noviembre	-	-	-
Diciembre	-	-	-

**3.10) Valoración de cuotas**

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	30/09/2022	31/12/2021
Banco Regional S.A.E.C.A. - Cuenta Operativa	74.266.105	7.274.639.933
<b>Total</b>	<b>74.266.105</b>	<b>7.274.639.933</b>

**4.2) Inversiones**

A continuación se expone la información respecto a los instrumentos adquiridos

Al 30 de setiembre de 2022:

Instrumento	Emisor	Sector	Pais	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor Contable	Valor nominal	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relacion al	% De las Inversiones según	% De las Inversiones por
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	14/12/2021	29/09/2028	Guaraníes	2.700.000.000	5.012.849.315	2.700.009.204	2.700.000.000	6,70%	1,97%	10,00%	1,97%

Bono	Núcleo S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	08/04/2021	02/02/2028	Guaranies	5.000.000.000	5.059.178.082	5.052.621.257	5.000.000.000	7,10%	2,25%	10,00%	4,22%
Bono	Núcleo S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	12/03/2021	02/02/2028	Guaranies	2.000.000.000	2.013.321.532	2.020.968.232	2.000.000.000	7,10%	2,88%	10,00%	7,10%
Bono	Núcleo S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	20/04/2021	11/03/2025	Guaranies	2.000.000.000	2.212.816.000	2.137.863.967	2.000.000.000	8,75%	0,50%	10,00%	7,60%
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	16/03/2021	03/06/2024	Guaranies	1.750.000.000	1.891.241.998	1.835.574.123	1.750.000.000	8,75%	0,11%	10,00%	7,71%
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	17/03/2021	03/06/2024	Guaranies	2.000.000.000	2.162.288.592	2.098.074.216	2.000.000.000	8,75%	1,47%	10,00%	9,18%
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	21/01/2022	03/06/2024	Guaranies	450.000.000	472.117.588	465.042.272	450.000.000	8,75%	0,55%	10,00%	9,73%
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	10/01/2022	03/06/2024	Guaranies	97.000.000	102.652.779	101.023.222	97.000.000	8,75%	2,29%	10,00%	12,03%
Bono	Imperial S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	26/03/2021	25/03/2026	Guaranies	2.000.000.000	2.000.540.000	2.003.810.284	2.000.000.000	9,00%	5,48%	10,00%	17,51%
Bono	Imperial S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	19/04/2021	25/03/2026	Guaranies	1.500.000.000	1.523.876.712	1.513.847.676	1.500.000.000	9,00%	0,30%	10,00%	17,81%
Bono	Imperial S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	20/04/2021	25/03/2026	Guaranies	2.500.000.000	2.540.410.959	2.523.090.138	2.500.000.000	9,00%	1,48%	10,00%	19,29%
Bono	Núcleo S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	21/01/2022	11/03/2024	Guaranies	268.000.000	281.941.023	276.769.863	268.000.000	9,00%	0,27%	10,00%	19,56%
Bono	Núcleo S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	18/09/2020	11/03/2024	Guaranies	250.000.000	258.186.130	254.749.381	250.000.000	9,00%	2,14%	10,00%	21,70%
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	04/08/2021	29/05/2026	Guaranies	1.244.000.000	1.409.037.901	1.372.500.319	1.244.000.000	9,25%	1,62%	10,00%	23,31%
Bono	Telecel S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	25/09/2020	30/12/2026	Guaranies	500.000.000	528.310.605	518.421.458	500.000.000	9,25%	2,69%	10,00%	26,00%
Bono	Banco Itaú Paraguay S.A.	Bonos Financieros	Paraguay	01/07/2021	16/12/2025	Guaranies	5.000.000.000	5.018.700.000	5.093.351.342	5.000.000.000	6,10%	2,95%	10,00%	28,95%
Bono	Banco Itaú Paraguay S.A.	Bonos Financieros	Paraguay	26/01/2021	16/12/2025	Guaranies	1.000.000.000	1.010.457.681	1.020.254.562	1.000.000.000	6,10%	2,75%	10,00%	31,70%
Bono	Banco Itaú Paraguay S.A.	Bonos Financieros	Paraguay	29/01/2021	16/12/2025	Guaranies	3.775.000.000	3.816.370.930	3.851.486.404	3.775.000.000	6,10%	3,74%	10,00%	35,45%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	14/01/2021	20/06/2025	Guaranies	450.000.000	2.694.410.914	476.208.041	450.000.000	7,75%	4,39%	10,00%	39,84%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	14/01/2021	20/06/2025	Guaranies	2.505.000.000	2.694.410.914	2.675.109.675	2.505.000.000	7,75%	1,65%	10,00%	41,48%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	30/08/2022	24/10/2028	Guaranies	2.500.000.000	2.790.456.391	2.804.847.434	2.500.000.000	7,90%	0,79%	10,00%	44,99%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	01/08/2022	24/10/2028	Guaranies	2.500.000.000	2.599.985.656	2.631.432.714	2.500.000.000	7,90%	2,81%	10,00%	44,80%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	01/08/2022	24/10/2028	Guaranies	3.425.000.000	3.530.866.872	3.574.628.318	3.425.000.000	7,90%	5,35%	10,00%	50,15%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	30/08/2022	24/10/2028	Guaranies	4.000.000.000	4.167.535.207	4.194.370.728	4.000.000.000	7,90%	0,43%	10,00%	50,58%
Bono	Ministerio de Hacienda	Bonos Públicos	Paraguay	30/08/2022	24/10/2028	Guaranies	1.500.000.000	1.566.882.148	1.576.899.364	1.500.000.000	7,90%	4,05%	10,00%	54,63%
Letras de Regulacion Monetaria	Banco Central del Paraguay	Bonos Públicos	Paraguay	06/09/2022	25/08/2023	Guaranies	4.624.327.255	4.624.327.255	4.648.949.563	4.624.327.255	8,40%	0,28%	10,00%	54,90%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	07/11/2022	Guaranies	500.000.000	503.123.045	505.442.980	500.000.000	6,00%	0,15%	10,00%	55,05%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	07/11/2022	Guaranies	500.000.000	503.123.045	505.442.980	500.000.000	6,00%	0,11%	10,00%	55,16%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	07/11/2022	Guaranies	200.000.000	201.248.260	202.177.215	200.000.000	6,00%	0,04%	10,00%	55,20%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	07/11/2022	Guaranies	250.000.000	251.560.215	252.720.767	250.000.000	6,00%	5,37%	10,00%	60,58%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	07/11/2022	Guaranies	250.000.000	251.560.215	252.720.767	250.000.000	6,00%	5,37%	10,00%	65,95%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	07/11/2022	Guaranies	250.000.000	251.560.215	252.720.767	250.000.000	6,00%	0,61%	10,00%	66,56%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	07/11/2022	Guaranies	250.000.000	251.560.215	252.720.767	250.000.000	6,00%	0,61%	10,00%	67,17%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	07/11/2022	Guaranies	250.000.000	251.560.215	252.720.767	250.000.000	6,00%	0,61%	10,00%	67,78%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	07/11/2022	Guaranies	250.000.000	251.560.215	252.720.767	250.000.000	6,00%	0,61%	10,00%	68,40%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	07/11/2022	Guaranies	250.000.000	251.560.215	252.720.767	250.000.000	6,00%	2,25%	10,00%	70,65%
Certificado de Depósito de Ahorro	Interfisa Banco S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	23/03/2022	28/09/2023	Guaranies	1.000.000.000	1.026.259.504	1.060.903.080	1.000.000.000	6,50%	2,88%	10,00%	73,53%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	30/01/2023	Guaranies	500.000.000	505.950.941	508.158.590	500.000.000	6,50%	0,50%	10,00%	74,03%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/01/2021	30/01/2023	Guaranies	500.000.000	502.800.000	506.440.225	500.000.000	6,50%	0,11%	10,00%	74,13%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/01/2021	30/01/2023	Guaranies	500.000.000	502.800.000	506.440.225	500.000.000	6,50%	1,47%	10,00%	75,61%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/01/2021	30/01/2023	Guaranies	100.000.000	100.560.000	101.293.814	100.000.000	6,50%	0,55%	10,00%	76,16%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	30/01/2023	Guaranies	100.000.000	101.190.189	101.631.719	100.000.000	6,50%	2,29%	10,00%	78,45%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	30/01/2023	Guaranies	100.000.000	101.190.189	101.631.719	100.000.000	6,50%	5,48%	10,00%	83,94%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	30/01/2023	Guaranies	250.000.000	253.060.759	254.147.419	250.000.000	6,50%	0,30%	10,00%	84,23%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/01/2021	30/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.400.000	253.220.113	250.000.000	6,50%	1,48%	10,00%	85,71%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/01/2021	30/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.400.000	253.220.113	250.000.000	6,50%	0,27%	10,00%	85,99%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/01/2021	30/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.400.000	253.220.113	250.000.000	6,50%	2,14%	10,00%	88,12%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/01/2021	30/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.400.000	253.220.113	250.000.000	6,50%	1,62%	10,00%	89,74%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/01/2021	30/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.400.000	253.220.113	250.000.000	6,50%	2,69%	10,00%	92,43%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/01/2021	30/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.400.000	253.220.113	250.000.000	6,50%	2,95%	10,00%	95,38%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/01/2021	30/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.400.000	253.220.113	250.000.000	6,50%	2,75%	10,00%	98,13%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/01/2021	30/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.400.000	253.220.113	250.000.000	6,50%	3,74%	10,00%	101,87%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/01/2021	30/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.400.000	253.220.113	250.000.000	6,50%	4,39%	10,00%	106,26%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	10/10/2022	Guaranies	500.000.000	513.722.926	516.264.975	500.000.000	6,60%	1,65%	10,00%	107,91%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	10/10/2022	Guaranies	500.000.000	513.722.926	516.264.975	500.000.000	6,60%	0,50%	10,00%	108,41%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaranies	150.000.000	151.107.510	151.862.698	150.000.000	6,75%	2,81%	10,00%	111,22%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaranies	150.000.000	151.107.510	151.862.698	150.000.000	6,75%	5,35%	10,00%	116,58%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaranies	150.000.000	151.107.510	151.862.698	150.000.000	6,75%	0,43%	10,00%	117,01%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaranies	150.000.000	151.107.510	151.862.698	150.000.000	6,75%	4,05%	10,00%	121,06%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaranies	150.000.000	151.107.510	151.862.698	150.000.000	6,75%	0,28%	10,00%	121,33%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaranies	250.000.000	251.151.375	252.531.971	250.000.000	6,75%	0,15%	10,00%	121,48%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaranies	250.000.000	251.151.375	252.531.971	250.000.000	6,75%	0,11%	10,00%	121,59%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaranies	250.000.000	251.151.375	252.531.971	250.000.000	6,75%	0,04%	10,00%	121,63%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaranies	250.000.000	251.151.375	252.531.971	250.000.000	6,75%	5,37%	10,00%	127,00%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaranies	250.000.000	251.151.375	252.531.971	250.000.000	6,75%	5,37%	10,00%	132,37%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	01/12/2021	26/02/2024	Guaranies	560.000.000	571.695.007	564.684.683	560.000.000	6,85%	0,61%	10,00%	132,99%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	01/12/2021	26/02/2024	Guaranies	560.000.000	571.695.007	564.684.683	560.000.000	6,85%	0,61%	10,00%	133,60%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Nacional de Fomento	Financiero	Paraguay	01/12/2021	26/02/2024	Guaranies	560.000.000	571.695						







Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.128.798	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	69,98%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.128.798	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	70,17%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.128.798	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	70,37%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.112.324	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	70,57%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.112.324	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	70,77%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.112.324	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	70,96%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.112.324	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	71,16%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.112.324	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	71,36%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.112.324	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	71,56%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.112.324	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	71,75%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.112.324	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	71,95%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.112.324	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	72,15%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.112.324	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	72,35%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.112.324	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	72,54%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	13/05/2021	16/05/2023	Guaranies	250.000.000	250.000.000	252.112.324	250.000.000	6,00%	0,19%	10,00%	72,74%
Bonos Corporativos	Telecel S.A.E	Privado	Paraguay	16/03/2021	03/06/2024	Guaranies	1.750.000.000	1.891.241.998	1.866.734.210	1.750.000.000	8,75%	1,42%	10,00%	74,20%
Bonos Corporativos	Telecel S.A.E	Privado	Paraguay	17/03/2021	03/06/2024	Guaranies	2.000.000.000	2.162.288.592	2.133.803.481	2.000.000.000	8,75%	1,62%	10,00%	75,88%
Bonos Corporativos	Telecel S.A.E	Privado	Paraguay	14/12/2021	29/09/2028	Guaranies	5.000.000.000	5.012.849.315	5.000.933.384	5.000.000.000	6,70%	3,80%	10,00%	79,80%
Bonos Corporativos	Telecel S.A.E	Privado	Paraguay	04/08/2021	29/05/2026	Guaranies	1.244.000.000	1.409.037.901	1.395.714.179	1.244.000.000	9,25%	1,06%	10,00%	80,89%
Bonos Corporativos	Telecel S.A.E	Privado	Paraguay	25/09/2020	30/12/2026	Guaranies	500.000.000	528.310.605	521.175.022	500.000.000	9,25%	0,40%	10,00%	81,30%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	22/01/2024	Guaranies	100.000.000	101.470.000	102.566.833	100.000.000	7,75%	0,08%	10,00%	81,38%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	22/01/2024	Guaranies	100.000.000	101.470.000	102.566.833	100.000.000	7,75%	0,08%	10,00%	81,46%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.150.000	254.196.510	250.000.000	7,25%	0,19%	10,00%	81,66%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	22/01/2024	Guaranies	100.000.000	101.470.000	102.566.833	100.000.000	7,75%	0,08%	10,00%	81,74%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	22/01/2024	Guaranies	100.000.000	101.470.000	102.566.833	100.000.000	7,75%	0,08%	10,00%	81,82%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	22/01/2024	Guaranies	100.000.000	101.470.000	102.566.833	100.000.000	7,75%	0,08%	10,00%	81,90%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	22/01/2024	Guaranies	100.000.000	101.470.000	102.566.833	100.000.000	7,75%	0,08%	10,00%	81,98%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.150.000	254.196.510	250.000.000	7,75%	0,19%	10,00%	82,18%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	22/01/2024	Guaranies	100.000.000	101.470.000	102.566.833	100.000.000	7,25%	0,08%	10,00%	82,26%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.150.000	254.196.510	250.000.000	7,75%	0,19%	10,00%	82,46%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	22/01/2024	Guaranies	100.000.000	101.470.000	102.566.833	100.000.000	7,75%	0,08%	10,00%	82,54%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.150.000	254.196.510	250.000.000	7,75%	0,19%	10,00%	82,74%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	22/01/2024	Guaranies	100.000.000	101.470.000	102.566.833	100.000.000	7,75%	0,08%	10,00%	82,82%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.150.000	254.196.510	250.000.000	7,25%	0,19%	10,00%	83,02%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	22/01/2024	Guaranies	100.000.000	101.470.000	102.566.833	100.000.000	7,75%	0,08%	10,00%	83,10%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	250.000.000	251.150.000	254.196.510	250.000.000	7,25%	0,19%	10,00%	83,30%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	150.000.000	150.690.000	152.517.906	150.000.000	7,75%	0,12%	10,00%	83,42%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	150.000.000	150.690.000	152.517.906	150.000.000	7,25%	0,12%	10,00%	83,54%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	150.000.000	150.690.000	152.517.906	150.000.000	7,25%	0,12%	10,00%	83,66%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	150.000.000	150.690.000	152.517.906	150.000.000	7,25%	0,12%	10,00%	83,77%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	150.000.000	150.690.000	152.517.906	150.000.000	7,25%	0,12%	10,00%	83,89%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	150.000.000	150.690.000	152.517.906	150.000.000	7,25%	0,12%	10,00%	84,01%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	200.000.000	200.920.000	203.357.208	200.000.000	7,25%	0,15%	10,00%	84,17%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	200.000.000	200.920.000	203.357.208	200.000.000	7,25%	0,15%	10,00%	84,33%
Certificado de Depósito de Ahorro	Tu Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	20/01/2021	23/01/2023	Guaranies	200.000.000	200.920.000	203.357.208	200.000.000	7,25%	0,15%	10,00%	84,49%
Repo Colocador	Cementos Concepción S.A.E	Privado	Paraguay	28/12/2021	04/01/2022	Guaranies	2.673.144.792	2.673.144.792	2.673.144.792	2.771.000.000	6,20%	-	-	-
Repo Colocador	Imperial Compania Distribuidora De Petróleo Y Deriv	Privado	Paraguay	29/12/2021	05/01/2022	Guaranies	1.425.357.226	1.425.357.226	1.425.357.226	1.500.000.000	6,20%	-	-	-
<b>Total</b>								<b>124.938.334.967</b>	<b>124.680.811.150</b>					

#### 4.3 ) Acreedores por Operaciones

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
Fraciones no Integradas a Cancelar	184.891.698	261
<b>TOTAL</b>	<b>184.891.698</b>	<b>261</b>

#### 4.4 ) Comisiones a pagar a la Administradora

A continuación se detalla la composición:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
Honorarios a pagar a la Administradora de Fondos - Regional AFPISA	162.007.424	244.724.831
<b>TOTAL</b>	<b>162.007.424</b>	<b>244.724.831</b>

#### 4.5 ) Resultados por Tenencia de Inversiones

A continuación se detalla la composición:

Concepto	30/09/2022	30/09/2021
Renta Bonos Públicos	663.732.106	548.356.250
Renta Bonos Corporativo	1.663.494.049	836.323.534
Renta Bonos Financieros	297.320.685	145.238.493
Renta Certificado Depósito de Ahorro	2.316.113.720	1.705.980.954
Resultado por Tenencia Bonos Públicos	190.792.503	235.162.098
Resultado por Tenencia Bonos Corporativos	-265.334.515	-69.286.176
Resultado por Tenencia Bonos Financieros	140.661.935	242.826.214

Resultado por Tenencia Certificado Depósito de Ahorro	-100.132.228	807.763.814
<b>TOTAL</b>	<b>4.906.648.255</b>	<b>4.452.365.182</b>

#### 4.6 ) Otros Ingresos

A continuación se detalla la composición

Concepto	30/09/2022	30/09/2021
Ventas Bonos Publicos	15.675.979.431	-
Ventas Bonos Corporativo	2.980.030.696	5.056.260.275
Ventas Bonos Financieros	602.991.657	5.140.698.630
Ventas Certificado Depósito de Ahorro	39.342.544.061	98.274.672.553
<b>TOTAL</b>	<b>58.601.545.845</b>	<b>108.471.631.458</b>

#### 4.7 ) Otros Egresos

A continuación se detalla la composición

Concepto	30/09/2022	30/09/2021
Costo Bonos Publicos	(15.672.729.747)	-
Costo Bonos Corporativo	(2.979.482.065)	(5.056.181.397)
Costo Bonos Financieros	(602.891.383)	(5.139.206.687)
Costo Certificado Depósito de Ahorro	(39.392.789.976)	(98.248.466.666)
Ajuste por redondeo	(1.202)	-
<b>TOTAL</b>	<b>(58.647.894.374)</b>	<b>(108.443.854.750)</b>

#### 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 setiembre del 2022, no existen situaciones contingentes, ni reclamos que este en conocimiento de la Sociedad Administradora.

#### NOTA 7: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

Al 30 de setiembre del 2022, 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 setiembre de 2022.

Firmados digitalmente por:

**Marcelo Prono**  
Representante Legal

**Shirley Vichini**  
Contadora