

**Estados Financieros correspondiente al periodo del 01 de Enero de 2023 al 31 de Diciembre de 2023
presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio económico anterior**

REF.

Activo Neto	Activo Neto!A1
Estado de Ingresos y Egresos	Estado de Ingresos y Egresos!A1
Flujos de Efectivo	Flujos de Efectivo!A1
Variación del Activo Neto	Variación del Activo Neto!A1
Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 3.5)	Nota 1 a Nota 3.5!A1
Notas a los Estados Financieros (Nota 3.6 a Nota 8)	Nota 3.6 a Nota 8!A1

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO MUTUO RF CASH PYG

ESTADO DEL ACTIVO NETO

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE Diciembre de 2023

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

(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO		31/12/2023	31/12/2022
Disponibilidades	(Nota 4.1)	14.086.493.382	1.967.820.771
Inversiones	(Nota 4.2)	171.827.878.118	112.209.494.015
Intereses a Cobrar Plazo Fijo		23.027.853	11.442.945
TOTAL ACTIVO BRUTO		185.937.399.352	114.188.757.731
Acreeedores por Operaciones	(Nota 4.3)	- 264	- 258
Comisiones a pagar a la Administradora	(Nota 4.4)	- 281.469.765	- 152.076.173
Rescales a Pagar		- 57.459.689	- 15.000.000
TOTAL ACTIVO NETO		185.598.469.634	114.021.681.301
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		158.092.4140	102.965,9151
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE		1.173.987,1950	1.107.373,0676

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

X

Roland Holst
Presidente

X

Carlos Amaral
Auditor Externo

X

Guillermo David Sarubbi
Síndico

X

Maura Ruiz
Contadora

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO MUTUO RF CASH PYG

ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

(Cifras expresadas en guaraníes)

INGRESOS		31/12/2023	31/12/2022
Resultados por Tenencia de Inversiones	(Nota 4.5)	9.831.793.448	6.572.250.447
Intereses		2.646.039.608	1.004.097.055
Otros Ingresos	(Nota 4.6)	32.311.416	-
TOTAL INGRESOS		12.510.144.472	7.576.347.502
EGRESOS			
Comisión por Administración	(Nota 3.8)	- 3.124.854.427	- 2.131.878.215
Comisión de Corretaje	(Nota 3.8)	- 31.443.706	- 23.296.030
Otros Egresos		-	- 40.643.182
TOTAL EGRESOS		- 3.156.298.133	- 2.195.817.428
RESULTADO DEL PERÍODO		9.353.846.339	5.380.530.075

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

Firmados digitalmente por:

Roland Holst
Presidente

Carlos Amaral
Auditor

Guillermo David Sarubbi Lutz
Sindico

Maura Ruiz
Contadora

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO MUTUO RF CASH PYG

ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO

CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE 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	9.763.394.979	114.021.681.301
Movimientos del Período	-	-	
Suscripciones	434.574.148.560	-	
Rescates	(372.351.206.565)	-	
Resultado del Período	-	9.353.846.339	
<u>Saldo al final del Período</u>	166.481.228.316	19.117.241.318	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2023
			185.598.469.634

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

Firmados digitalmente por:

Roland Holst
Presidente

Carlos Amaral
Auditor

Guillermo David Sarubbi Lutz
Sindico

Maura Ruiz
Contadora

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT A.F.P.I.S.A
FONDO MUTUO RF CASH PYG

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE AL 31 DE DICIEMBRE 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 SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT A.F.P.I.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

Cambio de denominación por Sudameris Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión Sociedad Anónima (Sudameris Asset Management AFPISA) por escritura N° 593 del 19 de septiembre del 2023 Matrícula 25744 Serie Comercial inscripto bajo el N° 2, Folio 26 y siguientes de fecha 14 de diciembre de 2023

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, inscripta 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 inscripta 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.

3.2) Periodo

Las informaciones presentadas corresponden al periodo comprendido entre el 01 de enero de 2023 y el 31 de Diciembre de 2023 de forma comparativa con el mismo periodo del año anterior

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 31 de Diciembre 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.

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO MUTUO RF CASH PYG

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/12/2023	31/12/2022
<u>Actividades Operativas</u>		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Adquisición de Inversiones	(57.166.961.525)	12.452.735.838
Intereses percibidos por inversiones temporarias	10.145.086.885	7.543.146.205
Pago por comisiones de administración	(3.124.854.433)	(2.224.526.873)
Aumento/Disminución de Otros Pasivos	-	(23.416.741)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas	(50.146.729.073)	17.747.938.430
<u>Actividades de Financiación</u>		
Rescates	(372.308.746.876)	(246.252.598.112)
Suscripciones	434.574.148.560	223.197.840.520
Flujo neto de efectivo generado por actividades de financiación	62.265.401.684	(23.054.757.593)
Efectivo al comienzo del período	1.967.820.771	7.274.639.933
Saldo final de efectivo al final del período	14.086.493.382	1.967.820.771

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

Firmado digitalmente por:

Roland Holst
Presidente

Carlos Amaral
Auditor

Guillermo David Sarubbi Lu
Sindico

Maura Ruiz
Contadora

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

(Continuación)

3.8) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora:

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Comisiones por Administración Regional AFPIISA (*)	3.124.854.427	2.131.878.215
Gastos Bursátiles	31.443.706	23.296.030
Total	3.156.298.133	2.155.174.245

(*) 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	1.145.870.706695	186.199.342.724	514
Agosto	1.151.598.673504	170.617.353.536	526
Septiembre	1.156.944.284380	161.612.101.353	543
4to. Trimestre			
Octubre	1.162.878.796494	166.812.908.670	547
Noviembre	1.168.654.193927	174.442.331.821	581
Diciembre	1.173.987.195002	185.598.469.634	597

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	31/12/2023	31/12/2022
Sudameris Bank Cta. Cle. (Ex Banco Regional S.A.E.C.A.) - Cuenta Operat	4.086.493.382	1.967.820.771
Bancop S.A.	10.000.000.000	
Total	14.086.493.382	1.967.820.771

4.2) Inversiones

A continuación se expone la información respecto a los instrumentos adquiridos

Al 31 de Diciembre de 2023:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor Contable	Valor nominal	Tasa de Interés	con relación al Activo del Fondo	Inversiones según Bases Internas	Inversiones por Grupo Económico
Bono	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2023	13/02/2025	Guaraníes	2.000.000.000	2.037.189.756	2.034.617.200	2.000.000.000	8,80%	1,10%	10,00%	1,10%
Bono	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/11/2023	14/08/2025	Guaraníes	1.200.000.000	1.238.268.000	1.227.157.251	1.200.000.000	9,00%	0,66%	10,00%	1,76%
Bono	Banco Itau Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	01/07/2021	16/12/2025	Guaraníes	5.000.000.000	5.018.700.000	5.012.470.303	5.000.000.000	6,10%	2,70%	10,00%	4,46%
Bono	Banco Itau Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	26/01/2021	16/12/2025	Guaraníes	1.000.000.000	1.010.457.681	1.003.498.662	1.000.000.000	6,10%	0,54%	10,00%	5,00%
Bono	Banco Itau Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	23/12/2022	16/12/2025	Guaraníes	3.775.000.000	3.789.341.016	3.788.223.572	3.775.000.000	6,10%	2,04%	10,00%	7,04%
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	30/08/2022	24/10/2028	Guaraníes	2.500.000.000	2.790.456.391	2.715.707.564	2.500.000.000	7,90%	1,46%	10,00%	8,50%

Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaraníes	250.000.000	251.151.375	252.430.026	250.000.000	6,75%	0,22%	10,00%	25,08%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaraníes	250.000.000	251.151.375	252.430.026	250.000.000	6,75%	0,22%	10,00%	25,31%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaraníes	250.000.000	251.151.375	252.430.026	250.000.000	6,75%	0,22%	10,00%	25,53%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaraníes	250.000.000	251.151.375	252.430.026	250.000.000	6,75%	0,22%	10,00%	25,75%
Certificado de Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/08/2022	20/02/2023	Guaraníes	250.000.000	251.151.375	252.430.026	250.000.000	6,75%	0,22%	10,00%	25,97%
Certificado de Depósito de Ahorro	Interfisa Banco S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	23/03/2022	28/09/2023	Guaraníes	1.000.000.000	1.026.259.504	1.077.817.587	1.000.000.000	6,50%	0,95%	10,00%	26,92%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2022	30/01/2023	Guaraníes	500.000.000	503.764.761	506.372.208	500.000.000	6,50%	0,44%	10,00%	27,36%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2022	30/01/2023	Guaraníes	500.000.000	503.764.761	506.372.208	500.000.000	6,50%	0,44%	10,00%	27,80%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2022	30/01/2023	Guaraníes	250.000.000	251.882.380	253.186.104	250.000.000	6,50%	0,22%	10,00%	28,03%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2022	30/01/2023	Guaraníes	250.000.000	251.882.380	253.186.104	250.000.000	6,50%	0,22%	10,00%	28,25%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	29/11/2022	30/01/2023	Guaraníes	250.000.000	251.882.380	253.186.104	250.000.000	6,50%	0,22%	10,00%	28,47%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/12/2022	30/01/2023	Guaraníes	250.000.000	251.971.421	253.188.769	250.000.000	6,50%	0,22%	10,00%	28,69%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/12/2022	30/01/2023	Guaraníes	250.000.000	251.971.421	253.188.769	250.000.000	6,50%	0,22%	10,00%	28,91%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	01/12/2022	30/01/2023	Guaraníes	250.000.000	251.971.421	253.188.769	250.000.000	6,50%	0,22%	10,00%	29,14%
Certificado de Depósito de Ahorro	TU Financiera S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/10/2022	22/01/2024	Guaraníes	100.000.000	102.468.872	102.062.602	100.000.000	7,75%	0,09%	10,00%	29,23%
Certificado de Depósito de Ahorro	TU Financiera S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	23/03/2022	23/01/2023	Guaraníes	150.000.000	152.131.940	152.133.726	150.000.000	7,25%	0,13%	10,00%	29,36%
Certificado de Depósito de Ahorro	TU Financiera S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	23/03/2022	23/01/2023	Guaraníes	150.000.000	152.131.940	152.133.726	150.000.000	7,25%	0,13%	10,00%	29,49%
Certificado de Depósito de Ahorro	TU Financiera S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	23/03/2022	23/01/2023	Guaraníes	150.000.000	152.131.940	152.133.726	150.000.000	7,25%	0,13%	10,00%	29,63%
Repo Colocador								10.792.227.123	10.792.227.123			9,47%		
Total								114.594.558.723	112.209.491.015					

4.3) Acreedores por Operaciones

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Fracciones no Integradas a Cancelar	264	258
TOTAL	264	258

4.4) Comisiones a pagar a la Administradora

A continuación se detalla la composición:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Honorarios a pagar a la Administradora de Fondos - Regional AFPISA	281.469.765	152.076.173
TOTAL	281.469.765	152.076.173

4.5) Resultados por Tenencia de Inversiones

A continuación se detalla la composición:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Renta Bonos Públicos	1.410.368.322	1.328.275.856
Renta Bonos Corporativo	1.980.311.223	2.002.828.083
Renta Bonos Financieros	706.543.020	582.474.795
Renta Certificado Depósito de Ahorro	3.414.292.939	2.636.730.537
Resultado por Tenencia Bonos Públicos	2.014.017.570	-876.944
Resultado por Tenencia Bonos Corporativos	-197.300.649	-180.071.555
Resultado por Tenencia Bonos Financieros	-22.899.366	2.018.007
Resultado por Tenencia Certificado Depósito de Ahorro	523.007.748	200.871.667
Devoluciones de compras y operaciones similares	3.452.642	
TOTAL	9.831.793.448	6.572.250.447

4.6) Otros Ingresos y/o Egresos

A continuación se detalla la composición:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Ventas Bonos Públicos	24.779.187	6.685.776
Ventas Bonos Corporativo	297.540	1.083.151
Ventas Bonos Financieros	-	167.123
Ventas Certificado Depósito de Ahorro	7.234.690	(48.579.232)
TOTAL	32.311.416	(40.643.182)

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 31 de Diciembre del 2023, no existen situaciones contingentes, ni reclamos que este en conocimiento de la Sociedad Administradora.

NOTA 7: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

Al 31 de Diciembre 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 31 de Diciembre de 2023.

Firmados digitalmente por:

Roland Holst
Presidente

Carlos Amaral
Auditor

Guillermo David Sarubbi Lutz
Síndico

Maura Ruiz
Contadora