

**Estados Financieros correspondientes al periodo del 01 de Enero de 2023 al 30 de Septiembre 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 USD
ESTADO DEL ACTIVO NETO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2022
(En Dólares Estadounidenses)

ACTIVO		30/09/2023	31/12/2022
Disponibilidades	(Nota 4.1)	14.216,62	460.015,30
Inversiones	(Nota 4.2)	22.123.845,56	20.841.122,70
Intereses a Cobrar a Plazo Fijo		2.154,55	1.161,42
TOTAL ACTIVO BRUTO		22.140.216,73	21.302.299,42
Acreeedores por Operaciones	(Nota 4.3)	-	(248,30)
Comisiones a pagar a la Administradora	(Nota 4.4)	(25.588,60)	(21.967,26)
Rescates a Pagar		(30.098,41)	-
TOTAL ACTIVO NETO		22.084.529,72	21.280.083,86
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		205.284,8814	202.053,8664
VALOR CUOTAPARTES AL CIERRE		107,579913	105,318865

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

Firmado digitalmente por:

Roland Holst
Presidente

Jorge Usandivaras
Vicepresidente

Maura Ruiz
Contadora

FONDO MUTUO RF CASH USD
ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 30 de septiembre de 2022
(En Dólares Estadounidenses)

INGRESOS		30/09/2023	30/09/2022
Resultados por tenencia de inversiones	(Nota 4.5)	613.025,29	756.937,80
Intereses		176.589,55	143.748,96
Otros Ingresos	(Nota 4.6)	3.448,73	1.531,89
TOTAL INGRESOS		793.063,57	902.218,65
EGRESOS			
Comisión por Administración	(Nota 3.6)	(231.171,33)	(349.133,87)
Comisión de Corretaje	(Nota 3.6)	(2.492,66)	(1.903,38)
TOTAL EGRESOS		(233.663,99)	(351.037,25)
RESULTADO DEL EJERCICIO		559.399,58	551.181,40

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

Firmados digitalmente por:

Roland Holst
Presidente

Jorge Usandivaras
Vicepresidente

Maura Ruiz
Contadora

FONDO MUTUO RF CASH USD
ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(En Dólares Estadounidenses)

CUENTAS	APORTANTES	RESULTADOS	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2022
<u>Saldo al inicio del período</u>	20.159.126,00	1.120.957,86	21.280.083,86
Movimientos del Período			
Suscripciones	58.607.509,09	-	
Rescates	(58.362.462,81)	-	
Resultado del período	-	559.399,58	
<u>Saldo al final del Período</u>	20.404.172,28	1.680.357,44	TOTAL ACTIVO NETO AL 30/09/2023
			22.084.529,72

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

Firmados digitalmente por:

Roland Holst
Presidente

Jorge Usandivaras
Vicepresidente

Maura Ruiz
Contadora

FONDO MUTUO RF CASH USD
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio económico anterior finalizado el 30 de Septiembre de 2022
(En Dólares Estadounidenses)

	30/09/2023	30/09/2022
<u>Actividades Operativas</u>		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Adquisición de Inversiones	(635.270,05)	647.570,59
Intereses percibidos por inversiones temporarias	175.596,42	140.674,43
Pago por comisiones de administración	(231.171,33)	(348.938,53)
Disminución de Otros Pasivos	-	532.543,51
Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas	(690.844,96)	971.850,00
<u>Actividades de Financiación</u>		
Rescates	(58.362.462,81)	(60.705.349,73)
Suscripciones	58.607.509,09	62.827.741,37
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	245.046,28	2.122.391,64
Efectivo al comienzo del período	460.015,30	1.974.735,54
Saldo final de efectivo al final del período	14.216,62	5.068.977,18

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

Firmados digitalmente por:

Roland Holst
Presidente

Jorge Usandivaras
Vicepresidente

Maura Ruiz
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A. (en proceso de cambio de denominación SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT A.F.P.I.S.A)
FONDO MUTUO RF CASH USD

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO

1.1) Naturaleza Jurídica y Características del Fondo

El FONDO MUTUO RF CASH USD (de aquí en adelante indistintamente "Fondo Mutuo RF Cash USD", 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. (en proceso de cambio de denominación 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 Partícipes. Los aportes de dinero de los Partícipes constituyen el patrimonio del Fondo 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 y Certificado de Registro N° 61_07082020.

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 Mutuo 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 e internacional.

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.

Las inversiones del Fondo se harán y mantendrán, exclusivamente, en la moneda del fondo: Dólares Estadounidenses.

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.

La contabilidad del Fondo será en Dólares Estadounidenses. 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 realizará sus inversiones en el mercado local e internacional. El nivel de riesgo esperado de las inversiones que efectuará el Fondo Mutuo es moderado; (i) podrá invertir en instrumentos de deuda emitidos en Dólares Estadounidenses, 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:

Diversificación de las inversiones respecto al 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 a plazo de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay y que cuenten con calificación de riesgo BBB o superior;	0%	Hasta 100%
c) Bonos soberanos emitidos internacionalmente por el Estado paraguayo;	0%	Hasta 50%
d) Títulos de instituciones habilitadas por el Banco Central del Paraguay y que cuenten con calificación de riesgo local BBB o superior que emitan y coticen en mercados internacionales;	0%	Hasta 50%
e) 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%
f) 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%
g) 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%
h) Títulos emitidos por un Estado extranjero con calificación BBB, similar o superior, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales; si un mismo título fuere calificado en categorías de riesgo discordantes se deberá considerar la categoría más baja;	0%	Hasta 50%
i) Títulos emitidos por una emisora extranjera con calificación A, similar o superior, con un monto de emisión de la serie de al menos dólares americanos cien millones o su equivalente, negociados habitualmente en los mercados locales o internacionales; si un mismo título fuere calificado en categorías de riesgo discordantes se deberá considerar la categoría más baja. Estas inversiones serán limitadas a emisores cuyo país de origen tienen calificación A, similar o superior.	0%	Hasta 50%
j) 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%
k) 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 excentuados 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.

NOTA 2. INFORMACIÓN 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

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 Sociedad Anónima.: 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 República del Paraguay.

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1) Bases de Preparación de los Estados Contables

Los Estados Financieros se expresan en Dólares Estadounidenses 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) Período

Las informaciones presentadas corresponden al periodo comprendido entre el 01 de enero de 2023 y el 30 de Septiembre de 2023, presentado de forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio económico 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 ajustan 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 Septiembre del 2023 no existen saldos de activos y pasivos en moneda distintos al dólar estadounidense.

Firmados digitalmente por:

Roland Holst
Presidente

Jorge Usandivaras
Vicepresidente

Maura Ruiz
Contadora

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

(Continuación)

3.6) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora

CONCEPTO	30/09/2023	30/09/2022
Comisiones por Administración Regional AFPISA (*)	231.171,33	349.133,87
Gastos Bursátiles	2.492,86	1.903,38
Total	233.663,99	351.037,25

(*) 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 1,25 % 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)

3.7) Información estadística

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

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	Nº DE PARTICIPES (*)
1er. Trimestre			
Enero	105.577804	22.171.487,11	232
Febrero	105.800429	23.525.013,63	243
Marzo	106.047478	26.787.960,22	254
2do. Trimestre			
Abril	106.269728	28.754.903,27	262
Mayo	106.540950	26.265.779,25	274
Junio	106.781268	22.084.529,72	284
3er. Trimestre			
Julio	107.045342	27.661.573,72	299
Agosto	107.328213	24.500.334,99	299
Setiembre	107.579913	22.084.529,72	303

(*) Dato no auditada

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	30/09/2023	31/12/2022
Financiera Finexpar S.A.E.C.A. N° 113101730	-	-
Sudameris Bank Cta. Cta (Anterior Banco Regional) Cta. Cta. N° 8247852	13.411,82	460.015,30
Bancopp S.A. CAV N° 0310144825	804,80	-
Total	14.216,62	460.015,30

4.2) Inversiones

A continuación se expone la información respecto a los instrumentos adquiridos:

Al 30 de Septiembre 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 Activo del Fondo	%De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico (dato no auditado)
Bono	Banco Continental S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/08/2022	12/05/2028	Dólares americanos	220.000,00	256.001,04	251.931,64	220.000,00	6,75%	1,14%	10%	1,14%
Bono	Banco Itau Paraguay S.A.	Financiero	Paraguay	07/07/2022	03/07/2025	Dólares americanos	2.000.000,00	2.000.000,00	1.995.828,88	2.000.000,00	4,50%	9,04%	10%	10,18%
Bono	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/04/2021	17/03/2028	Dólares americanos	240.000,00	1.017.866,00	242.788,20	240.000,00	5,50%	1,10%	10%	11,28%
Bono	Banco Rio S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/05/2023	17/03/2028	Dólares americanos	900.000,00	915.882,66	910.456,30	900.000,00	5,50%	4,12%	10%	15,40%
Bono	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/10/2020	29/09/2027	Dólares americanos	16.000,00	42.734,65	16.057,73	16.000,00	6,13%	0,07%	10%	15,47%
Bono	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/11/2021	27/09/2030	Dólares americanos	43.000,00	145.986,19	43.271,59	43.000,00	6,50%	0,20%	10%	15,67%
Bono	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	19/11/2021	29/09/2027	Dólares americanos	100.000,00	101.948,33	100.523,39	100.000,00	6%	0,46%	10%	16,12%
Bono	Vicente Scavone & CIA S.A.E.	Financiero	Paraguay	19/06/2031	19/06/2031	Dólares americanos	250.000,00	276.167,73	274.041,19	250.000,00	5,60%	1,24%	10%	17,36%
Bono	Vicente Scavone & CIA S.A.E.	Financiero	Paraguay	19/06/2031	19/06/2031	Dólares americanos	200.000,00	223.154,98	221.354,37	200.000,00	5,60%	1,00%	10%	18,37%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	16/05/2022	02/01/2024	Dólares americanos	150.000,00	147.446,64	154.679,43	150.000,00	3%	0,70%	10%	0,70%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	12/04/2022	11/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.000,00	100.698,24	100.000,00	3%	0,46%	10%	1,16%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	12/04/2022	11/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.000,00	100.698,24	100.000,00	3%	0,46%	10%	1,61%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	12/04/2022	11/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.000,00	100.698,24	100.000,00	3%	0,46%	10%	2,07%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	12/04/2022	11/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.000,00	100.698,24	100.000,00	3%	0,46%	10%	2,52%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	12/04/2022	11/04/2024	Dólares americanos	100.000,00	100.000,00	100.698,24	100.000,00	3%	0,46%	10%	2,98%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Continental S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/06/2023	16/12/2024	Dólares americanos	200.000,00	201.781,33	204.324,19	200.000,00	5%	0,93%	10%	3,91%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Continental S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/06/2023	16/12/2024	Dólares americanos	300.000,00	302.672,04	306.486,31	300.000,00	5%	1,39%	10%	5,29%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Continental S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/06/2023	16/12/2024	Dólares americanos	500.000,00	504.395,03	510.810,47	500.000,00	5%	2,31%	10%	7,61%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Continental S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	15/06/2023	16/12/2024	Dólares americanos	500.000,00	504.395,03	510.810,47	500.000,00	5%	2,31%	10%	9,32%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	08/08/2023	10/02/2025	Dólares americanos	200.000,00	200.000,00	201.692,38	200.000,00	6%	0,91%	10%	10,83%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	08/08/2023	10/02/2025	Dólares americanos	500.000,00	500.000,00	504.230,94	500.000,00	6%	2,28%	10%	13,12%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	08/08/2023	10/02/2025	Dólares americanos	500.000,00	500.000,00	504.230,94	500.000,00	6%	2,28%	10%	15,40%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.198,06	50.000,00	2,90%	0,23%	10%	15,63%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.198,06	50.000,00	2,90%	0,23%	10%	15,85%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.198,06	50.000,00	2,90%	0,23%	10%	16,08%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.198,06	50.000,00	2,90%	0,23%	10%	16,31%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.198,06	50.000,00	2,90%	0,23%	10%	16,54%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.198,06	50.000,00	2,90%	0,23%	10%	16,76%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.198,06	50.000,00	2,90%	0,23%	10%	16,99%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.198,06	50.000,00	2,90%	0,23%	10%	17,22%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.198,06	50.000,00	2,90%	0,23%	10%	17,44%

Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	50.524.23	50.718.83	50.524.23	50.000.00	4.65%	0.24%	10%	70.58%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	50.524.23	50.718.83	50.524.23	50.000.00	4.65%	0.24%	10%	70.82%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	50.524.23	50.718.83	50.524.23	50.000.00	4.65%	0.24%	10%	71.05%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	25.262.12	25.359.41	25.262.12	25.000.00	4.65%	0.12%	10%	71.17%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	25.262.12	25.359.41	25.262.12	25.000.00	4.65%	0.12%	10%	71.29%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	25.262.12	25.359.41	25.262.12	25.000.00	4.65%	0.12%	10%	71.41%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	25.262.12	25.359.41	25.262.12	25.000.00	4.65%	0.12%	10%	71.53%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	25.262.12	25.359.41	25.262.12	25.000.00	4.65%	0.12%	10%	71.65%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	25.262.12	25.359.41	25.262.12	25.000.00	4.65%	0.12%	10%	71.77%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	25.262.12	25.359.41	25.262.12	25.000.00	4.65%	0.12%	10%	71.88%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	25.262.12	25.359.41	25.262.12	25.000.00	4.65%	0.12%	10%	72.00%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	25.262.12	25.359.41	25.262.12	25.000.00	4.65%	0.12%	10%	72.12%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	25.262.12	25.359.41	25.262.12	25.000.00	4.65%	0.12%	10%	72.24%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	25.262.12	25.359.41	25.262.12	25.000.00	4.65%	0.12%	10%	72.36%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	11/01/2021	11/01/2023	Dólares americanos	25.262.12	25.359.41	25.262.12	25.000.00	4.65%	0.12%	10%	72.48%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	06/08/2021	07/08/2023	Dólares americanos	100.533.27	100.000.00	100.533.27	100.000.00	4.65%	0.47%	10%	72.95%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	06/08/2021	07/08/2023	Dólares americanos	100.533.27	100.000.00	100.533.27	100.000.00	4.65%	0.47%	10%	73.42%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	06/08/2021	07/08/2023	Dólares americanos	50.266.63	50.000.00	50.266.63	50.000.00	3.50%	0.24%	10%	73.66%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	06/08/2021	07/08/2023	Dólares americanos	50.266.63	50.000.00	50.266.63	50.000.00	3.50%	0.24%	10%	73.89%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	06/08/2021	07/08/2023	Dólares americanos	50.266.63	50.000.00	50.266.63	50.000.00	3.75%	0.24%	10%	74.13%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	06/08/2021	07/08/2023	Dólares americanos	50.266.63	50.000.00	50.266.63	50.000.00	3.75%	0.24%	10%	74.37%
Certificado de Depósito de Ahorro	Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	06/08/2021	07/08/2023	Dólares americanos	50.266.63	50.000.00	50.266.63	50.000.00	3.75%	0.24%	10%	74.60%
Certificado de Depósito de Ahorro	TU Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	16/06/2022	02/08/2023	Dólares americanos	25.161.72	25.125.89	25.161.72	25.000.00	3.50%	0.12%	10%	74.94%
Certificado de Depósito de Ahorro	TU Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	16/06/2022	02/08/2023	Dólares americanos	25.161.72	25.125.89	25.161.72	25.000.00	3.50%	0.12%	10%	74.96%
Certificado de Depósito de Ahorro	TU Financiera S.A.E.C.A	Financiero	Paraguay	16/06/2022	02/08/2023	Dólares americanos	25.161.72	25.125.89	25.161.72	25.000.00	3.50%	0.12%	10%	75.08%
Repo Colocador	Regional Casa de Bolsa USD	Financiero	Paraguay			Dólares americanos			4.148.222.08				19.49%	19.49%
Total									20.841.122,70					

4.3) Acreedores por Operaciones

A continuación se detalla la composición:

Concepto	30/09/2023	31/12/2022
Provision para Gastos Varios	-	35.44
Otras Cuentas a Pagar	-	212.86
TOTAL	-	248.30

4.4) Comisiones a pagar a la Administradora

A continuación se detalla la composición:

Concepto	30/09/2023	31/12/2022
Honorarios a pagar a la Administradora de Fondos	25.588.60	21.967.26
TOTAL	25.588.60	21.967.26

4.5) Resultados por Tenencia de Inversiones

A continuación se detalla la composición:

Concepto	30/09/2023	30/09/2022
Resultado por Tenencia Bonos Corporativos	8.638.33	15.967.52
Resultado por Tenencia Bonos Subordinados	33.067.21	69.995.28
Resultado por Tenencia Bonos Financieros	13.942.74	5.427.58
Resultado por Tenencia Certificado Depósito de Ahorro	557.377.01	665.547.42
TOTAL	613.025,29	756.937,80

4.6) Otros Ingresos y Otros Egresos

A continuación se detalla la composición:

Concepto	30/09/2023	30/09/2022
Ventas Bonos Subordinados	-	250.54
Ventas Certificado Depósito de Ahorro	3.412.86	1.281.35
Ingresos Varios	35.87	-
TOTAL	3.448.73	1.531,89

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

NOTA 7: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

Al 30 de Septiembre de 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 USD al 30 de Septiembre de 2023.

Firmados digitalmente por:

Roland Holst
Presidente

Jorge Usandivaras
Vicepresidente

Maura Ruiz
Contadora