

**Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2020**

	<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
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2020
(En Dólares Estadounidenses)

ACTIVO		31/12/2021	31/12/2020
Disponibilidades	(Nota 4.1)	1.974.735,54	572.840,29
Inversiones	(Nota 4.2)	28.085.690,57	3.349.760,68
Créditos		517,22	-
TOTAL ACTIVO BRUTO		30.060.943,33	3.922.600,97
Acreeedores por Operaciones	(Nota 4.3)	-	-
Comisiones a pagar a la Administradora	(Nota 4.4)	(34.882,45)	(4.062,76)
Rescates a Pagar		-	-
TOTAL ACTIVO NETO		30.026.060,88	3.918.538,21
CUOTAS PARTES EN CIRCULACION		291.706,5977	38.887,4957
VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE		102,9324	100,7660

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

Firmado digitalmente por:

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

Edgar Martínez
Deloitte Paraguay SRL
Registro CNV N° AE 021

Inicialado al sólo efecto de su identificación
con nuestro dictamen de fecha 5/04/2022
Deloitte S.R.L.

FONDO MUTUO RF CASH USD
ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2020
(En Dólares Estadounidenses)

INGRESOS		31/12/2021	31/12/2020
Resultados por tenencia de inversiones	(Nota 4.5)	641.687,69	28.440,63
Intereses	(Nota 4.8)	14.448,95	64,53
Otros Ingresos	(Nota 4.6)	354,68	-
TOTAL INGRESOS		656.491,32	28.505,16
EGRESOS			
Comisión por Administración		(261.893,05)	(10.295,10)
Comisión de Corretaje		(481,31)	-
Diferencia de cambio		-	-
Otros Egresos		-	-
TOTAL EGRESOS	(Nota 3.6)	(262.374,36)	(10.295,10)
RESULTADO DEL EJERCICIO		394.116,96	38.800,26

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

Firmados digitalmente por:

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

Edgar Martínez
Deloitte Paraguay SRL
Registro CNV N° AE 021

<p>Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha 5/04/2022 Deloitte S.R.L.</p>
--

FONDO MUTUO RF CASH USD
ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2020
(En Dólares Estadounidenses)

CUENTAS	APORTANTES	RESULTADOS	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2020
Saldo al inicio del período	3.900.328,15	18.210,06	3.918.538,21
Movimientos del Período			
Suscripciones	57.370.391,35	-	
Rescates	(31.656.985,64)	-	
Resultado del período	-	394.116,96	
Saldo al final del Período	29.613.733,86	412.327,02	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2021
			30.026.060,88

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

Firmados digitalmente por:

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

Edgar Martínez
Deloitte Paraguay SRL
Registro CNV N° AE 021

Inicialado al sólo efecto de su identificación
con nuestro dictamen de fecha 5/04/2022
Deloitte S.R.L.

FONDO MUTUO RF CASH USD
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2020
(En Dólares Estadounidenses)

	31/12/2021	31/12/2020
<u>Actividades Operativas</u>		
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento de inversiones	(24.736.092,43)	(3.331.571,64)
Intereses a cobrados	656.136,64	10.316,12
Pago por comisiones de administración	(231.073,36)	(6.232,34)
Aumento de Otros Pasivos	(481,31)	-
Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas	(24.311.510,46)	(3.327.487,86)
<u>Actividades de Financiación</u>		
Rescates	(31.656.985,64)	(498.273,93)
Suscripciones	57.370.391,35	4.398.602,08
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	25.713.405,71	3.900.328,15
Efectivo al comienzo del período	572.840,29	-
Saldo final de efectivo al final del período	1.974.735,54	572.840,29

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

Firmados digitalmente por:

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

Edgar Martinez
Deloitte Paraguay SRL
Registro CNV N° AE 021

Inicialado al sólo efecto de su identificación
con nuestro dictamen de fecha 5/04/2022
Deloitte S.R.L.

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.
FONDO MUTUO RF CASH USD
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

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.

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 PARTÍCIPES, 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 PARTÍCIPES.

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 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.

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 amplia la Ley 489/95.

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

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

Según el índice de precios al consumidor ("IPC") publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron de 6,8% y 2,2% respectivamente.

3.2) Período

Las informaciones presentadas corresponden al periodo comprendido entre el 01 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.

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 31 de diciembre del 2021 no existen saldos de activos y pasivos en moneda distintos al dólar estadounidense.

Firmados digitalmente por:

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

Edgar Martínez
Deloitte Paraguay SRL
Registro CNV N° AE 021

Inicialado al sólo efecto de su identificación
con nuestro dictamen de fecha 5/04/2022
Deloitte S.R.L.

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

(Continuación)

3.8) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora

CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020
Comisiones por Administración Regional AFPISA (*)	261.893,05	10.295,10
Gastos Bursátiles	481,31	-
Total	262.374,36	10.295,10

(*) El importe correspondiente a la comisión por administración registrado durante el período 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 2021:

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	Nº DE PARTICIPES (*)
1er. Trimestre			
Enero	100.940805	6.850.689,39	45
Febrero	101.120806	6.004.545,55	54
Marzo	101.350675	9.485.441,87	68
2do. Trimestre			
Abril	101.535382	15.830.526,74	85
Mayo	101.714044	19.040.474,68	92
Junio	101.883894	20.997.150,38	100
3er. Trimestre			
Julio	102.055139	22.383.492,86	110
Agosto	102.237872	24.368.909,65	123
Setiembre	102.408388	26.179.760,76	128
4to. Trimestre			
Octubre	102.569876	28.772.295,30	131
Noviembre	102.749173	29.431.397,26	133
Diciembre	102.932402	30.026.060,88	136

(*) Dato no auditada

NOTA 4. COMPOSICIÓN 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	31/12/2021	31/12/2020
Banco Regional Cta. Cte. N° 8167521 - Cuenta Operativa	1.974.735,54	572.840,29
Total	1.974.735,54	572.840,29

4.2) Inversiones

A continuación se expone la información respecto a los instrumentos adquiridos

Al 31 de diciembre 2021:

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)
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	07/07/2021	15/01/2022	Dólares americanos	26.568,69	27.563,71	26.568,69	26.533,00	5,80%	0,09%	10%	0,09%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	07/07/2021	18/03/2022	Dólares americanos	42.258,13	41.461,38	42.258,13	40.100,00	6,00%	0,14%	10%	0,25%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Atlas S.A.	Financiero	Paraguay	07/07/2021	30/04/2022	Dólares americanos	131.116,50	128.648,97	131.116,50	125.000,00	6,00%	0,44%	10%	0,62%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	0,18%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	0,36%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	0,54%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	0,72%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	0,90%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	1,08%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	1,26%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	1,44%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	1,62%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	1,80%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	1,98%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	2,16%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	2,34%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	50.527,45	50.000,00	50.527,45	50.000,00	2,90%	0,17%	10%	2,52%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	20/08/2021	26/08/2024	Dólares americanos	101.054,90	100.000,00	101.054,90	100.000,00	2,90%	0,34%	10%	2,88%

Bonos Corporativos	Vicente Scavone & CIA S.A.E.	Privado	Paraguay	19/10/2021	19/06/2031	Dólares americanos	221.190,34	224.882,19	221.190,34	200.000,00	5,60%	0,74%	10%	93,40%
Repo Colocador	Financiera Ueno S.A.E.C.A.	Privado	Paraguay	17/12/2021	03/01/2022	Dólares americanos	400.000,00	400.000,00	400.000,00	400.000,00	4,30%	-	-	-
Repo Colocador	Financiera Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/12/2021	04/01/2022	Dólares americanos	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	6,26%	-	-	-
Repo Colocador	Financiera Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	28/12/2021	04/01/2022	Dólares americanos	44.000,00	44.000,00	44.000,00	44.000,00	6,26%	-	-	-
Repo Colocador	Banco BASA S.A.	Financiero	Paraguay	30/12/2021	06/01/2022	Dólares americanos	245.913,33	245.913,33	245.913,33	252.000,00	5,00%	-	-	-
Total														
														0,00

Al 31 de diciembre 2020:

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 relación al Activo del Fondo	%De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico (dato no auditado)
Certificado Depósito de Ahorro	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	09/09/2020	14/09/2021	Dólares Estadounidenses	50.000,00	50.000,00	50.100,31	50.000,00	3,50%	1,28%	10,00%	1,28%
Certificado Depósito de Ahorro	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	11/09/2020	01/08/2022	Dólares Estadounidenses	150.000,00	151.188,77	151.422,89	150.000,00	4,25%	3,86%	10,00%	3,86%
Bonos Subordinados	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	21/09/2020	01/08/2023	Dólares Estadounidenses	27.000,00	28.495,36	28.438,87	27.000,00	7,75%	0,73%	10,00%	2,00%
Certificado Depósito de Ahorro	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/09/2020	11/08/2021	Dólares Estadounidenses	50.000,00	50.379,73	50.359,28	50.000,00	3,50%	1,29%	10,00%	5,15%
Certificado Depósito de Ahorro	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/09/2020	08/02/2022	Dólares Estadounidenses	50.000,00	50.547,29	50.523,09	50.000,00	4,00%	1,29%	10,00%	6,44%
Certificado Depósito de Ahorro	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	24/09/2020	01/08/2022	Dólares Estadounidenses	50.000,00	50.423,87	50.436,26	50.000,00	4,25%	1,29%	10,00%	7,73%
Certificado Depósito de Ahorro	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/09/2020	11/08/2021	Dólares Estadounidenses	50.000,00	50.405,13	50.359,04	50.000,00	3,50%	1,29%	10,00%	9,01%
Bonos Subordinados	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	30/09/2020	01/08/2023	Dólares Estadounidenses	24.000,00	25.386,92	25.297,68	24.000,00	7,75%	0,65%	10,00%	2,65%
Bonos Subordinados	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/10/2020	01/08/2023	Dólares Estadounidenses	52.000,00	55.027,07	54.815,48	52.000,00	7,75%	1,40%	10,00%	4,05%
Bonos Subordinados	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/10/2020	29/09/2027	Dólares Estadounidenses	42.000,00	42.235,50	42.851,92	42.000,00	6,13%	1,09%	10,00%	5,14%
Certificado Depósito de Ahorro	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/10/2020	08/02/2022	Dólares Estadounidenses	100.000,00	101.199,88	101.044,18	100.000,00	4,00%	2,58%	10,00%	11,59%
Certificado Depósito de Ahorro	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/10/2020	11/08/2021	Dólares Estadounidenses	250.000,00	252.131,65	251.794,25	250.000,00	3,50%	6,43%	10,00%	18,02%
Bonos Subordinados	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	07/10/2020	29/09/2027	Dólares Estadounidenses	102.000,00	102.912,59	104.319,24	102.000,00	6,13%	2,66%	10,00%	7,80%
Bonos Subordinados	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/10/2020	29/09/2027	Dólares Estadounidenses	72.000,00	72.716,70	73.639,10	72.000,00	6,13%	1,88%	10,00%	9,68%
Bonos Subordinados	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/10/2020	27/09/2030	Dólares Estadounidenses	143.000,00	144.442,54	146.398,10	143.000,00	6,50%	3,74%	10,00%	13,42%
Certificado Depósito de Ahorro	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/10/2020	08/02/2022	Dólares Estadounidenses	200.000,00	202.553,20	202.085,48	200.000,00	4,00%	5,16%	10,00%	23,17%
Certificado Depósito de Ahorro	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	13/10/2020	01/08/2022	Dólares Estadounidenses	100.000,00	101.053,32	100.866,26	100.000,00	4,25%	2,57%	10,00%	25,75%
Certificado Depósito de Ahorro	Bancop S.A.	Financiero	Paraguay	13/10/2020	13/10/2022	Dólares Estadounidenses	400.000,00	400.000,00	403.288,64	400.000,00	3,85%	10,29%	10,00%	10,29%
Certificado Depósito de Ahorro	Bancop S.A.	Financiero	Paraguay	15/10/2020	17/10/2022	Dólares Estadounidenses	150.000,00	150.000,00	151.201,47	150.000,00	3,85%	3,86%	10,00%	14,15%
Certificado Depósito de Ahorro	Bancop S.A.	Financiero	Paraguay	21/10/2020	25/04/2022	Dólares Estadounidenses	150.000,00	150.000,00	151.005,78	150.000,00	3,50%	3,85%	10,00%	18,00%
Certificado Depósito de Ahorro	FIC S.A. de Finanzas	Financiero	Paraguay	27/10/2020	01/11/2021	Dólares Estadounidenses	400.000,00	400.000,00	404.101,60	400.000,00	4,60%	10,31%	10,00%	10,31%
Bonos Financieros	Finexpar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	02/11/2020	29/09/2027	Dólares Estadounidenses	100.000,00	101.319,85	102.254,11	100.000,00	6,00%	2,61%	10,00%	16,03%
Certificado Depósito de Ahorro	Banco GNB Paraguay	Financiero	Paraguay	03/11/2020	04/11/2021	Dólares Estadounidenses	250.000,00	250.000,00	251.208,68	250.000,00	3,10%	6,41%	10,00%	6,41%
Certificado Depósito de Ahorro	Banco GNB Paraguay	Financiero	Paraguay	03/11/2020	03/05/2022	Dólares Estadounidenses	250.000,00	250.000,00	251.364,33	250.000,00	3,50%	6,41%	10,00%	12,83%
Certificado Depósito de Ahorro	Banco GNB Paraguay	Financiero	Paraguay	03/11/2020	24/10/2022	Dólares Estadounidenses	100.000,00	100.000,00	100.584,64	100.000,00	3,75%	2,57%	10,00%	15,39%
Total														

4.3) Acreedores por Operaciones

No aplicable. Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no cuenta Acreedores por Operaciones.

4.4) Comisiones a pagar a la Administradora

A continuación se detalla la composición:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Honorarios a pagar a la Administradora de Fondos	34.882,45	4.062,76
TOTAL	34.882,45	4.062,76

4.5) Resultados por Tenencia de Inversiones

A continuación se detalla la composición:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Renta Bonos Corporativos	12.565,48	-
Renta Bonos Subordinados	74.995,99	1.990,16
Renta Bonos Financieros	5.983,56	-
Renta Certificado Depósito de Ahorro	411.315,23	10.159,56
Resultado por Tenencia Bonos Corporativos	(7.555,61)	-
Resultado por Tenencia Bonos Subordinados	11.123,19	4.543,71
Resultado por Tenencia Bonos Financieros	(63,49)	934,26
Resultado por Tenencia Certificado Depósito de Ahorro	133.323,34	10.812,94
TOTAL	641.687,69	28.440,63

4.6) Otros Ingresos

A continuación se detalla la composición:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Ventas Bonos Subordinados	202.528,00	-
Ventas Certificado Depósito de Ahorro	5.928.008,90	-
Costo Certificado Depósito de Ahorro	(5.927.599,52)	-
Costo Bonos Subordinados	(202.580,70)	-
TOTAL	354,68	-

NOTA 5: IMPUESTO A LA RENTA