



## FONDO MUTUO RF CASH USD

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

### Estados Financieros correspondientes 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

	<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 USD**
**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**
*(En Dólares Estadounidenses)*

ACTIVO		30/09/2022	31/12/2021
Disponibilidades	(Nota 4.1)	5.068.977,18	1.974.735,54
Inversiones	(Nota 4.2)	28.196.589,67	28.085.690,57
Intereses a Cobrar a Plazo Fijo		6.830,93	1.100,94
<b>TOTAL ACTIVO BRUTO</b>		<b>33.272.397,78</b>	<b>30.061.527,05</b>
Acreeedores por Operaciones	(Nota 4.3)	(3.239,18)	(583,72)
Comisiones a pagar a la Administradora	(Nota 4.4)	(35.077,79)	(34.882,45)
Rescates a Pagar		(534.411,45)	-
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>		<b>32.699.669,36</b>	<b>30.026.060,88</b>
<b>CUOTAS PARTES EN CIRCULACION</b>		<b>312.545,9929</b>	<b>291.706,5977</b>
<b>VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE</b>		<b>104,6235</b>	<b>102,9324</b>

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

Firmado digitalmente por:

**Marcelo Prono**  
Representante Legal

**Shirley Vichini**  
Contadora

**FONDO MUTUO RF CASH USD**  
**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**  
*(En Dólares Estadounidenses)*

INGRESOS		30/09/2022	30/09/2021
Resultados por tenencia de inversiones	(Nota 4.5)	756.937,80	404.666,25
Intereses	(Nota 4.8)	143.748,96	5.108,08
Otros Ingresos	(Nota 4.6)	13.163.918,53	354,22
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>14.064.605,29</b>	<b>410.128,55</b>
EGRESOS			
Comisión por Administracion		(349.133,87)	(261.893,05)
Comisión de Corretaje		(1.903,38)	(481,31)
Diferencia de cambio		-	-
Otros Egresos		(13.162.386,64)	-
<b>TOTAL EGRESOS</b>	(Nota 3.6)	<b>(13.513.423,89)</b>	<b>(262.374,36)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>551.181,40</b>	<b>147.754,19</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 USD**

**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

(En Dólares Estadounidenses)

CUENTAS	APORTANTES	RESULTADOS	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2021
<u>Saldo al inicio del período</u>	29.613.733,86	412.327,02	30.026.060,88
<b>Movimientos del Período</b>			
Suscripciones	62.827.741,37	-	
Rescates	(60.705.349,73)	-	
Resultado del período	-	551.181,40	
<u>Saldo al final del Período</u>	31.736.125,50	963.508,42	<b>TOTAL ACTIVO NETO AL 30/09/2022</b>
			32.699.633,92

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 USD**  
**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**  
*(En Dólares Estadounidenses)*

	30/09/2022	30/09/2021
<b><u>Actividades Operativas</u></b>		
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Disminución de Inversiones	647.570,59	(20.319.636,86)
Intereses a cobrados	140.674,43	126.457,63
Pago por comisiones de administración	(348.938,53)	(137.915,22)
Disminución de Otros Pasivos	532.543,51	-
<b>Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas</b>	<b>971.850,00</b>	<b>(20.331.094,45)</b>
<b><u>Actividades de Financiación</u></b>		
Rescates	(60.705.349,73)	(24.244.889,76)
Suscripciones	62.827.741,37	46.258.476,77
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación</b>	<b>2.122.391,64</b>	<b>22.013.587,01</b>
<b>Efectivo al comienzo del período</b>	<b>1.974.735,54</b>	<b>572.840,29</b>
<b>Saldo final de efectivo al final del período</b>	<b>5.068.977,18</b>	<b>2.255.332,85</b>

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

Firmados digitalmente por:

**Marcelo Prono**  
Representante Legal

**Shirley Vichini**  
Contadora

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

**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 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 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, inscripta 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 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 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 30 de Setiembre de 2022 fueron de 6,8% y 7,1% respectivamente.

### 3.2) Período

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 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 setiembre del 2022 no existen saldos de activos y pasivos en moneda distintos al dólar estadounidense.

Firmados digitalmente por:

**Marcelo Prono**  
Representante Legal

**Shirley Vichini**  
Contadora



**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 (*)	349.133,87	261.893,05
Gastos Bursátiles	1.903,38	-
<b>Total</b>	<b>351.037,25</b>	<b>261.893,05</b>

(\*) 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 tercer trimestre del 2022:

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	N° DE PARTICIPES (*)
<b>1er. Trimestre</b>			
Enero	103.108688	31.891.666,37	142
Febrero	103.273750	30.766.332,69	141
Marzo	103.449412	38.367.863,79	155
<b>2do. Trimestre</b>			
Abril	103.613351	39.308.166,55	164
Mayo	103.817376	33.927.472,00	169
Junio	104.012257	33.595.727,83	186
<b>3er. Trimestre</b>			
Julio	104.195144	31.606.625,11	191
Agosto	104.419898	30.442.836,65	196
Setiembre	104.623544	32.699.669,36	208
<b>4to. Trimestre</b>			
Octubre	-	-	-
Noviembre	-	-	-
Diciembre	-	-	-

(\*) 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	30/09/2022	31/12/2021
Financiera Finexpar S.A.E.C.A. N° 113101730	3.012.866,88	-
Banco Regional Cta. Cte. N° 8247852	2.066.110,30	1.974.735,54
<b>Total</b>	<b>5.068.977,18</b>	<b>1.974.735,54</b>

**4.2) Inversiones**

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

Al 30 de Setiembre de 2022:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor Contable	Valor nominal	Tasa de Interés	% De las Inversiones con relación al Activo del Fondo	% De las Inversiones según Reglam. Interno	% De las Inversiones por Grupo Económico (dato no auditado)
Bono	Vicente Scavone & CIA S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	28/09/2021	19/06/2031	Dólares americanos	250.000,00	277.297,26	275.416,52	250.000,00	5,60%	3,06%	10%	3,06%
Bono	Vicente Scavone & CIA S.A.E.	Bonos Corporativos	Paraguay	19/10/2021	19/06/2031	Dólares americanos	200.000,00	224.882,19	222.609,36	200.000,00	5,60%	0,43%	10%	3,49%
Bono	Banco Continental S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	Paraguay	24/08/2022	12/05/2028	Dólares americanos	220.000,00	256.001,04	257.006,26	220.000,00	6,75%	0,08%	10%	3,57%
Bono	Finexpar S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	Paraguay	19/11/2021	29/09/2027	Dólares americanos	100.000,00	101.948,33	100.629,42	100.000,00	6,00%	0,07%	10%	3,64%
Bono	Banco Río S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	Paraguay	30/04/2021	17/03/2028	Dólares americanos	1.000.000,00	1.017.866,00	1.013.548,38	1.000.000,00	5,50%	0,13%	10%	3,77%
Bono	Banco Río S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	Paraguay	30/04/2021	17/03/2028	Dólares americanos	140.000,00	141.768,20	140.977,25	140.000,00	5,50%	0,31%	10%	4,08%
Bono	Finexpar S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	Paraguay	21/09/2020	01/08/2023	Dólares americanos	19.000,00	27.970,38	19.503,80	19.000,00	7,75%	0,22%	10%	4,30%
Bono	Finexpar S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	Paraguay	21/09/2020	01/08/2023	Dólares americanos	11.000,00	24.874,54	11.294,54	11.000,00	7,75%	0,44%	10%	4,73%
Bono	Finexpar S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	Paraguay	13/10/2020	29/09/2027	Dólares americanos	16.000,00	42.734,65	16.069,03	16.000,00	6,13%	0,62%	10%	5,36%
Bono	Finexpar S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	Paraguay	19/11/2021	27/09/2030	Dólares americanos	43.000,00	145.986,19	43.299,91	43.000,00	6,50%	0,30%	10%	0,30%
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	149.390,19	150.000,00	2,00%	0,81%	10%	0,81%
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	100.665,43	100.000,00	3,00%	0,66%	10%	1,47%
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	100.665,43	100.000,00	3,00%	0,44%	10%	0,44%
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	100.665,43	100.000,00	3,00%	0,30%	10%	0,74%
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	100.665,43	100.000,00	3,00%	0,30%	10%	1,04%
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	100.665,43	100.000,00	3,00%	0,30%	10%	1,34%
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco Continental S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	05/05/2022	09/06/2023	Dólares americanos	50.000,00	51.455,96	50.816,78	50.000,00	5,00%	0,30%	10%	1,64%



















Bonos Corporativos	Vicente Scavone & CIA S.A.E.	Privado	Paraguay	28/09/2021	19/06/2031	Dolares americanos	273.433,50	277.297,26	273.433,50	250.000,00	5,60%	0,91%	10%	92,61%
Bonos Corporativos	Vicente Scavone & CIA S.A.E.	Privado	Paraguay	19/10/2021	19/06/2031	Dolares 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	Dolares 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	Dolares 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	Dolares 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	Dolares americanos	245.913,33	245.913,33	245.913,33	252.000,00	5,00%	-	-	-
<b>Total</b>														
										<b>28.085.690,57</b>				
0,00														

#### 4.3 ) Acreedores por Operaciones

A continuación se detalla la composición:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
Intereses no Devengados Ahorro a la Vista	493,20	0,00
Intereses no Devengados Apertura	2.745,98	583,72
<b>TOTAL</b>	<b>3.239,18</b>	<b>583,72</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	35.077,79	34.882,45
<b>TOTAL</b>	<b>35.077,79</b>	<b>34.882,45</b>

#### 4.5 ) Resultados por Tenencia de Inversiones

A continuación se detalla la composición:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
Renta Bonos Subordinados	87.605,48	73.005,83
Renta Bonos Corporativos	12.965,48	66,15
Renta Bonos Financieros	5.983,56	5.983,56
Renta Certificado Depósito de Ahorro	630.657,83	203.902,86
Resultado por Tenencia Bonos Corporativos	3.402,04	-
Resultado por Tenencia Bonos Subordinados	(17.610,20)	(12.409,40)
Resultado por Tenencia Bonos Financieros	(555,98)	(1.540,53)
Resultado por Tenencia Certificado Depósito de Ahorro	34.889,59	135.657,78
<b>TOTAL</b>	<b>756.937,80</b>	<b>404.666,25</b>

#### 4.6 ) Otros Ingresos

A continuación se detalla la composición:

Concepto	30/09/2022	30/09/2021
Ventas Bonos Subordinados	1.607.710,98	202.526,00
Ventas Certificado Depósito de Ahorro	11.556.207,55	5.902.796,71
<b>TOTAL</b>	<b>13.163.918,53</b>	<b>6.105.322,71</b>

#### 4.7 ) Otros Egresos

A continuación se detalla la composición:

Concepto	30/09/2022	30/09/2021
Costos Bonos Subordinados	(1.607.460,44)	202.526,00
Costos Certificado Depósito de Ahorro	(11.554.926,20)	5.902.796,71
<b>TOTAL</b>	<b>(13.162.386,64)</b>	<b>6.149.791,71</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 de 2022, no existen situaciones contingentes, ni reclamos que este en conocimiento de la Sociedad Administradora.

#### NOTA 7: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

Al 30 de setiembre de 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 USD al 30 de setiembre de 2022.

Firmados digitalmente por:

Marcelo Prono  
Representante Legal

Shirley Vichini  
Contadora