

**Estados Financieros correspondiente al periodo del 01 de Enero de 2024 al 31 de Marzo de 2024  
presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio económico anterior**

REF.

Activo Neto	<a href="#">Activo Neto</a>
Estado de Ingresos y Egresos	<a href="#">Estado de Ingresos y Egresos</a>
Flujos de Efectivo	<a href="#">Flujos de Efectivo</a>
Variación del Activo Neto	<a href="#">Variación del Activo Neto</a>
Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 3.5)	<a href="#">Nota 1 a Nota 3.5</a>
Notas a los Estados Financieros (Nota 3.6 a Nota 8)	<a href="#">Nota 3.6 a Nota 8</a>

# SUDAMERIS

## ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO MUTUO RF CASH PYG

ESTADO DEL ACTIVO NETO

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE Marzo de 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO		31/03/2024	31/12/2023
Disponibilidades	(Nota 4.1)	13.300.881.001	14.086.493.382
Inversiones	(Nota 4.2)	226.922.666.908	171.827.878.118
Intereses a Cobrar Plazo Fijo		21.625.109	23.027.853
<b>TOTAL ACTIVO BRUTO</b>		<b>240.245.173.018</b>	<b>185.937.399.352</b>
Acreeedores por Operaciones	(Nota 4.3)	- 264	- 263
Comisiones a pagar a la Administradora	(Nota 4.4)	- 372.078.888	- 281.469.765
Rescates a Pagar		- 294.250.000	- 57.459.689
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>		<b>239.578.843.866</b>	<b>185.598.469.634</b>
<b>CUOTAS PARTES EN CIRCULACION</b>		<b>201.057,5677</b>	<b>158.092,4140</b>
<b>VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE</b>		<b>1.191.593,2666</b>	<b>1.173.987,1950</b>

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

**Andrea Ramirez**  
Gerente General

**Leticia Duarte**  
Apoderada

**Maura Ruiz**  
Contadora

# SUDAMERIS

## ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO MUTUO RF CASH PYG

ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de Marzo de 2023

(Cifras expresadas en guaraníes)

INGRESOS		31/03/2024	31/03/2023
Resultados por Tenencia de Inversiones	(Nota 4.5)	3.078.577.772	1.902.351.167
Intereses		777.580.203	565.148.840
Otros Ingresos	(Nota 4.6)	128.383.645	503.362
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>3.984.541.620</b>	<b>2.468.003.368</b>
EGRESOS			
Comisión por Administración	(Nota 3.8)	- 1.013.939.940	- 575.713.959
Comisión de Corretaje	(Nota 3.8)	- 8.993.307	- 6.721.613
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>- 1.022.933.247</b>	<b>- 582.435.572</b>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>2.961.608.373</b>	<b>1.885.567.797</b>

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

Firmados digitalmente por:

**Andrea Ramirez**  
Gerente General

**Leticia Duarte**  
Apoderada

**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 2024 AL 31 DE MARZO DE 2024

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en guaraníes)

CUENTAS	APORTANTES	RESULTADOS	TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2023
<u>Saldo al inicio del periodo</u>	166.481.228.316	19.117.241.318	185.598.469.634
<b>Movimientos del Período</b>	-	-	
Suscripciones	174.867.028.624	-	
Rescates	(123.848.262.765)	-	
Resultado del Período	-	2.961.608.373	
<u>Saldo al final del Período</u>	217.499.994.175	22.078.849.691	<b>TOTAL ACTIVO NETO AL 31/03/2024</b>
			239.578.843.866

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

Firmados digitalmente por:

**Andrea Ramirez**  
Gerente General

**Leticia Duarte**  
Apoderada

**Maura Ruiz**  
Contadora

# SUDAMERIS

## ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO MUTUO RF CASH PYG

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de Marzo de 2023

X

	31/03/2024	31/03/2023
<b><u>Actividades Operativas</u></b>		
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Adquisición de Inversiones	(54.121.512.964)	(39.332.426.482)
Intereses percibidos por inversiones temporarias	3.094.284.353	1.728.687.538
Pago por comisiones de administración	(1.013.939.940)	(503.160.698)
Aumento/Disminución de Otros Pasivos	-	
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas</b>	<b>(52.041.168.551)</b>	<b>(38.106.899.642)</b>
<b><u>Actividades de Financiación</u></b>		
Rescates	(123.611.472.454)	(34.937.588.134)
Suscripciones	174.867.028.624	74.492.528.605
<b>Flujo neto de efectivo generado por actividades de financiación</b>	<b>51.255.556.170</b>	<b>39.554.940.471</b>
<b>Efectivo al comienzo del período</b>	<b>14.086.493.382</b>	<b>1.967.820.771</b>
<b>Saldo final de efectivo al final del período</b>	<b>13.300.881.001</b>	<b>3.415.861.600</b>

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

Firmado digitalmente por:

**Andrea Ramirez**  
Gerente General

**Leticia Duarte**  
Apoderada

**Maura Ruiz**  
Contadora

# SUDAMERIS

## ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

### SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT A.F.P.I.S.A FONDO MUTUO RF CASH PYG NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE AL 31 DE MARZO DE 2024

#### 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 Matricula 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 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 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 2024 y el 31 de Marzo de 2024 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 reporte 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 Marzo del 2024 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](#)

### NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

(Continuación)

#### 3.8) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora:

CONCEPTO	31/03/2024	31/03/2023
Comisiones por Administración Regional AFFISA (*)	1.013.939.940	575.713.959
Gastos Bursátiles	8.993.307	6.721.613
<b>Total</b>	<b>1.022.933.247</b>	<b>582.435.572</b>

(\*) El importe correspondiente a la comisión por administración registrado durante el periodo constituye un gasto asumido por el Fondo Mutuo, en concepto de los servicios prestados por la Sociedad Administradora y equivale a la tasa 1,85 % anual más IVA 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 2024

MES	VALOR CUOTA	PATRIMONIO NETO DEL FONDO	Nº DE PARTICIPES
<b>1er. Trimestre</b>			
Enero	1.180.326.4137780000	183.158.631.434.41	628
Febrero	1.186.024.3193680000	206.455.988.229.78	668
Marzo	1.191.593.2665715100	239.578.843.866.46	697
<b>2do. Trimestre</b>			

#### 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	31/03/2024	31/12/2023
Sudameris Bank Cta. Cte. (Ex Banco Regional S.A.E.C.A.) - Cuenta Operati	3.300.881.001	14.086.493.382
Bancoop S.A.	10.000.000.000	
<b>Total</b>	<b>13.300.881.001</b>	<b>14.086.493.382</b>

#### 4.2) Inversiones

A continuación se expone la información respecto a los instrumentos adquiridos

#### Al 31 de Diciembre de 2023:

Instrumento	Emisor	Sector	Pais	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Moneda	Monto	Valor de Compra	Valor Contable	Valor nominal	Tasa de Interes	% De las Inversiones con relacion al	% De las Inversiones según	% De las Inversiones por
Bono	Banco Familiar S.A.E.C.A.	Financiero	Paraguay	27/09/2023	13/02/2025	Guaranies	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	Guaranies	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	Guaranies	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	Guaranies	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	Guaranies	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	Guaranies	2.500.000.000	2.790.456.391	2.715.707.564	2.500.000.000	7,90%	1,46%	10,00%	8,50%
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	01/08/2022	24/10/2028	Guaranies	2.500.000.000	2.599.985.656	2.576.955.683	2.500.000.000	7,90%	1,39%	10,00%	9,89%
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	01/08/2022	24/10/2028	Guaranies	1.925.000.000	3.530.866.872	1.969.471.292	1.925.000.000	7,90%	1,08%	10,00%	10,95%
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	30/08/2022	24/10/2028	Guaranies	4.000.000.000	4.167.535.207	4.108.635.448	4.000.000.000	7,90%	2,21%	10,00%	13,77%
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	30/08/2022	24/10/2028	Guaranies	1.500.000.000	1.566.882.148	1.544.052.103	1.500.000.000	7,90%	0,83%	10,00%	14,00%
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	07/06/2023	15/02/2028	Guaranies	2.000.000.000	2.000.000.000	2.061.879.979	2.000.000.000	8,25%	1,11%	10,00%	15,11%
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	14/01/2021	20/06/2025	Guaranies	450.000.000	2.694.410.914	460.153.476	450.000.000	7,75%	0,25%	10,00%	15,36%
Bono	Ministerio de Hacienda	Público	Paraguay	14/01/2021	20/06/2025	Guaranies	2.505.000.000	2.694.410.914	2.576.118.677	2.505.000.000	7,75%	1,39%	10,00%	16,75%
Bono	Corporacion Interamericana de Inversiones	Financiero	Paraguay	29/06/2023	05/07/2028	Guaranies	1.000.000.000	1.000.000.000	1.001.927.697	1.000.000.000	7,25%	0,54%	10,00%	17,29%
Bono	Imperial Compañía Distribuidora de Petroleo y Deriva	Comercial	Paraguay	26/03/2021	25/03/2026	Guaranies	2.000.000.000	2.003.702.462	2.003.673.979	2.000.000.000	9,00%	1,08%	10,00%	18,36%
Bono	Imperial Compañía Distribuidora de Petroleo y Deriva	Comercial	Paraguay	19/04/2021	25/03/2026	Guaranies	1.500.000.000	1.510.952.659	1.510.189.022	1.500.000.000	9,00%	0,81%	10,00%	19,18%
Bono	Imperial Compañía Distribuidora de Petroleo y Deriva	Comercial	Paraguay	20/04/2021	25/03/2026	Guaranies	2.500.000.000	2.518.262.367	2.516.988.915	2.500.000.000	9,00%	1,36%	10,00%	20,53%
Bono	Nucleo S.A.	Comercial	Paraguay	20/04/2021	11/03/2025	Guaranies	2.000.000.000	2.212.816.000	2.075.968.597	2.000.000.000	8,75%	1,12%	10,00%	21,65%
Bono	Nucleo S.A.	Comercial	Paraguay	08/04/2021	02/02/2028	Guaranies	5.000.000.000	5.059.178.082	5.139.572.674	5.000.000.000	7,10%	2,77%	10,00%	24,42%
Bono	Nucleo S.A.	Comercial	Paraguay	21/01/2022	11/03/2024	Guaranies	268.000.000	281.941.023	270.238.687	268.000.000	9,00%	0,15%	10,00%	24,57%
Bono	Nucleo S.A.	Comercial	Paraguay	23/12/2022	02/02/2028	Guaranies	2.000.000.000	2.053.156.501	2.055.764.998	2.000.000.000	7,10%	1,11%	10,00%	25,68%
Bono	Nucleo S.A.	Comercial	Paraguay	18/09/2020	11/03/2024	Guaranies	250.000.000	258.186.130	251.595.231	250.000.000	9,00%	0,14%	10,00%	25,81%
Bono	Telefonica Celular del Paraguay S.A.E.	Comercial	Paraguay	16/03/2021	03/06/2024	Guaranies	1.750.000.000	1.891.241.998	1.780.433.923	1.750.000.000	8,75%	0,96%	10,00%	26,77%
Bono	Telefonica Celular del Paraguay S.A.E.	Comercial	Paraguay	17/03/2021	03/06/2024	Guaranies	1.586.000.000	2.162.288.592	1.613.639.052	1.586.000.000	8,75%	0,87%	10,00%	27,64%
Bono	Telefonica Celular del Paraguay S.A.E.	Comercial	Paraguay	03/04/2023	29/09/2028	Guaranies	4.586.000.000	4.589.764.343	4.586.003.569	4.586.000.000	6,70%	2,47%	10,00%	30,11%









**4.3 ) Acreedores por Operaciones**

Concepto	31/03/2024	31/12/2023
Fracciones no Integradas a Cancelar	264	259
<b>TOTAL</b>	<b>264</b>	<b>259</b>

**4.4 ) Comisiones a pagar a la Administradora**

A continuación se detalla la composición:

Concepto	31/03/2024	31/12/2023
Honorarios a pagar a la Administradora de Fondos - Regional AFPISA	372.078.888	281.469.765
<b>TOTAL</b>	<b>372.078.888</b>	<b>281.469.765</b>

**4.5 ) Resultados por Tenencia de Inversiones**

A continuación se detalla la composición:

Concepto	31/03/2024	31/03/2023
Renta Bonos Públicos	391.875.000	-
Renta Bonos Corporativo	623.526.985	561.268.295
Renta Bonos Financieros	70.805.479	-
Renta Certificado Depósito de Ahorro	1.229.093.941	650.307.819
Resultado por Tenencia Bonos Públicos	615.055.450	756.582.383
Resultado por Tenencia Bonos Corporativos	-162.331.533	-169.459.512
Resultado por Tenencia Bonos Financieros	159.308.705	146.613.497
Resultado por Tenencia Certificado Depósito de Ahorro	151.243.743	-42.961.314
Devoluciones de compras y operaciones similares	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>3.078.577.772</b>	<b>1.902.351.167</b>

**4.6 ) Otros Ingresos y/o Egresos**

A continuación se detalla la composición:

Concepto	31/03/2024	31/03/2023
Ventas Bonos Públicos	-	-
Ventas Bonos Corporativo	66.301	297.540
Ventas Bonos Financieros	-	-
Ventas Certificado Depósito de Ahorro	128.317.344	205.822
<b>TOTAL</b>	<b>128.383.645</b>	<b>503.362</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 31 de Marzo del 2024, no existen situaciones contingentes, ni reclamos que este en conocimiento de la Sociedad Administradora.

**NOTA 7: OTROS ASUNTOS RELEVANTES**

Al 31 de Marzo del 2024, 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 Marzo de 2024.

Firmados digitalmente por:

Andrea Ramirez  
Gerente General

Leticia Duarte  
Apoderada

Maura Ruiz  
Contadora