



Panamá, 25 de Octubre de 2022

Señores  
Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá  
Ciudad de Panamá.

Referencia: **Notificación Valor Neto por Acción (VNA) –  
AV Total Return Fund – Clase B**

Estimados Señores:

Nos dirigimos a ustedes con el fin de notificar el cálculo del Valor Neto por Acción (VNA) de AV Funds Inc. Acciones Clase B, correspondientes a la cartera de inversión del **AV TOTAL RETURN FUND** inscrita en la Bolsa de Valores de Panamá bajo el nemotécnico: **AVTRFUND** e ISIN: **PAL3015571A0**.

<b>Fecha Valoración</b>	<b>VNA</b>	<b>Acciones en circulación</b>
7 de Octubre de 2022	\$ 94.32	96,877
14 de Octubre de 2022*	\$ 91.41	96,877
21 de Octubre de 2022*	\$ 92.16	96,877

\*valores actualizados por registro de dividendo

Atentamente,

Alfonso Angrisano  
Presidente

CC: Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A.  
CC: Central Latinoamericana de Valores, S.A.

**AV FUNDS INC.**

Edif. Torre de las Américas, Piso 19 – Oficina 1903 – Urb. Punta Pacífica  
Panamá, Ciudad de Panamá – Tels. + 00 (507) 215-1011 / 1032