

Panamá, 1 de Agosto 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**

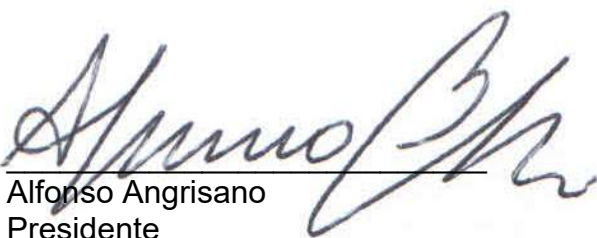
Estimados Señores:

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**.

Fecha Valoración	VNA	Acciones en circulación
30 de Junio de 2022*	\$ 92.64	95,604
1 de Julio de 2022*	\$ 92.98	95,604
8 de Julio de 2022	\$ 91.42	95,604
15 de Julio de 2022	\$ 88.92	95,604
22 de Julio de 2022	\$91.52	93,475
29 de Julio de 2022	\$95.08	93,529

\* valores actualizados por inversión en fechas de valoración de cartera

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