Estados financieros por el periodo terminado el 30 de junio de 2021 e Informe del contador público autorizado.

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y al público en general"

Informe del contador público autorizado y Estados Financieros al 30 de junio de 2021

Contenido	Páginas
Informe del contador público autorizado	1
Estado de situación financiera	2
Estado de ganancia o pérdida	3
Estado de cambios en activos netos atribuibles a los tenedores de acciones	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6 - 10



INFORME A LA JUNTA DIRECTIVA DE INVERTIS GLOBAL INCOME FUND

Los estados financieros interinos de Invertis Global Income Fund, S.A., al cierre del 30 de junio de 2021, incluyen el estado de situación financiera, el estado de ganancias o pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los seis meses terminados a esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos informes y por el control interno que esta determine necesario para permitir la elaboración y emisión de los mismos, libres de revelaciones erróneas de importancia, provenientes de fraudes o errores.

Los estados financieros interinos antes mencionados, en nuestra revisión fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

José Ramón Mena Representante legal Melquiades Villarreal 6.

Contador

CPA - 0140-2012

26 de agosto de 2021 Panamá, República de Panamá

Estado de situación financiera Al 30 de junio de 2021

(En balboas)

Activos:	Notas	30 de junio de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	266,158	191,827
Inversiones en valores, neto	9	2,680,802	1,824,141
Intereses por cobrar	-	420	462
Pagos anticipados		6,275	<u>.</u>
Total de activos		2,953,655	2,016,430
Pasivo: Cuentas por pagar		3,392	<u>-</u>
Activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles	·	2,950,263	2,016,430
Activos netos por acción Acciones comunes tipo A - 25,000 Acciones comunes tipo B - 28,891	6 6 _	1.000 101.252	1.000 99.467



Estado de ganancia o pérdida por el periodo terminado el 30 de junio de 2021 (En balboas)

	Il Trimestre		Acum	nulado	
	Nota		30 de junio de 2020 ditado)	30 de junio de 2021 (No au	30 de junio de 2020 ditado)
Ingresos de operaciones:		(110 44	anado)	(110 44	a.mao,
Intereses sobre depósitos	5	1,252	1,472	6,824	3,001
Intereses sobre inversiones		11,654	13,031	46,682	17,638
Dividendos ganados		9,051	2,740	18,820	4,427
Ganancia realizada sobre venta de inversiones	9	(1,641)	870	7,643	870
Total de ingresos	•	20,316	18,113	79,969	25,936
Gastos operativos					
Comisiones pagadas		3,063	(76)	12,111	-
Impuestos varios		1,590	-	4,413	-
Otros gastos		550	(258)	3,300	-
Total de gastos		5,203	(334)	19,824	-
Aumento en activos netos atribuibles a los tenedo	res de				
acciones		15,113	18,447	60,145	25,936





Estado de cambios en activos netos atribuibles a los tenedores de acciones por el periodo terminado el 30 de junio de 2021 (En balboas)

		Acciones	nes	Cambios netos en inversiones		
	Nota I	Tipo A	Tipo B	a VR con cambios en	Utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019 (Auditado)			•	•	,	1
Acciones comunes clase "A"	9	25,000	ŧ	•	t	25,000
Aporte de capital acciones clase "B"	9	ı	1,354,630	•	•	1,354,630
Cambios netos en valores de Inversión		ι	ŧ	(43,360)	ı	(43,360)
Dividendos pagados		ſ	f		(12,808)	(12,808)
Aumento en activos netos atribuibles a los tenedores de acciones		ı	•	ŧ	25,936	25,936
Saldo al 30 de junio de 2020 (No auditado)		25,000	1,354,630	(43,360)	13,128	1,349,398
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)		25,000	1,990,468	(15,626)	16,588	2,016,430
Aporte de capital acciones clase "B"	ဖ	ı	889,136	ſ	•	889,136
Cambios netos en valores de Inversión		ı	1	53,599	f	53,599
Dividendos pagados		ı	i	ı	(69,047)	(69,047)
Aumento en activos netos atribuibles a los tenedores de acciones		•	ı	J	60,145	60,145
Saldo al 30 de junio de 2021 (No auditado)		25,000	2,879,604	37,973	7,686	2,950,263



Estado de flujos de efectivo por el periodo terminado el 30 de junio de 2021 (En balboas)

Actividades de operación:	Notas	30 de junio de 2021 (No auditado)	30 de junio de 2020 (No auditado)
Utilidad neta		60,145	25,936
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia en venta de inversiones	9	7,643	<u></u>
Ingresos por intereses y comisiones	J	42	(20,639)
Cambios en activos y pasivos de operación			
Depósitos con vencimientos contractuales mayores a 90 días	5	(49,000)	(100,000)
Intereses cobrados		, · · , · · · ,	20,639
Otros activos		(6,275)	(4,990)
Otros pasivos		3,392	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		15,947	(79,054)
Actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones a VR con cambios en ORI	9	(1,277,698)	(1,274,061)
Producto de la venta y redenciones de inversiones a VR			
con cambios en ORI	9	466,993	21,757
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		(810,705)	(1,252,304)
Actividades de financiamiento			
Aporte a capital acciones tipo A	6	<u>.</u>	25,000
Aporte a capital acciones tipo B	6	889,136	1,354,631
Dividendos pagados		(69,047)	(12,808)
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		820,089	1,366,823
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		25,331	35,465
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	_	40,827	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5	66,158	35,465

- 5 -



Notas a los estados financieros Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021 (En balboas)

1. Información general

Invertis Global Income Fund, S.A., en lo sucesivo el "Fondo", es una sociedad anónima debidamente organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, constituida mediante Escritura Pública Número 4247 de 2 de mayo de 2019, de la Notaría Tercera del Circuito de Panamá e inscrita desde el 21 de junio de 2019 al Folio 155681301 Asiento No. 1 Año 2019 de la Sección Mercantil del Registro Público de la República de Panamá, con domicilio en Avenida Balboa, PH Grand Bay Tower, Piso 4.

El Fondo está debidamente autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, bajo la resolución No.SMV-526-19 del 3 de diciembre de 2019, cuyo período inicial de operaciones fue desde el 15 de enero de 2020.

El objetivo del Fondo es ofrecer rendimientos superiores a los ofrecidos por depósitos bancarios a corto plazo, mediante la administración de una cartera diversificada de instrumentos de renta fija y renta variable de emisores locales y extranjeros, con una duración intermedia, enfatizando la preservación de capital y, en menor escala, oportunidades de apreciación de este.

2. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad e Interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.1 Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

Medición de valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Fondo tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Fondo mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Fondo utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.





Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 30 de junio de 2021

(En balboas)

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción. El Fondo determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento financiero idéntico, ni se basa en una técnica de valoración que utiliza solo datos procedentes de mercados observables, el instrumento financiero es inicialmente medido a valor razonable ajustado por la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones del valor razonable se categorizan en Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para las mediciones del valor razonable en su totalidad, que se describen a continuación:

- Las entradas del Nivel 1: son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición;
- Las entradas del Nivel 2: son entradas, diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y
- Las entradas del Nivel 3: son entradas no observables para un activo o pasivo.

Las políticas contables principales se expresan más adelante.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en Balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, el cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar (USD) de los Estados Unidos de América.

3. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

3.1 Normas que entraron en vigor en el período corriente

NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF16 Arrendamientos reemplaza la NIC 17 - Arrendamientos. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos y establece que deben ser reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros y medidos al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento. La NIIF 16 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada es permitida para entidades que también adopten la NIIF 15 – Ingresos de contratos de clientes.

Enmiendas a las CNIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos

La interpretación establece como determinar la posición contable cuando haya incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos.

La interpretación requiere que la entidad:

Determine si las posiciones tributarias inciertas son valoradas por separado o como un grupo; y

Valore si es probable que la autoridad tributaria aceptara un tratamiento incierto usado, o propuesto a ser usado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a los ingresos.



Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 30 de junio de 2021 (En balboas)

Si es así, la entidad debe terminar su posición tributaria contable consistentemente con el tratamiento tributario usado o planeado a ser usado en sus declaraciones de los impuestos a los ingresos.

Si es no, la entidad debe reflejar el efecto de la incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

Las nuevas normas no tienen impacto en los estados financieros del Fondo al cierre del período 31 de marzo de 2020.

4. Resumen de políticas de contabilidad más importantes

Las principales políticas de contabilidad adoptadas para la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente con relación al período anterior.

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "efectivo y equivalentes de efectivo". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Efectivo y equivalente de efectivo

Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la Fondo considera todas las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo con vencimientos originales de tres meses o menos y que no tienen restricciones para su utilización.

Aporte de capital

El Fondo mantendrá, en todo momento, un patrimonio mínimo pagado de veinticinco mil dólares (B/.25,000).

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así:

	30 de junio de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Depósitos a al vista Depósitos a plazo fijo Total de depósitos en bancos	66,158 200,000 266,158	40,827 151,000 191,827
Menos: Depósitos a plazo fijo con vencimiento original a más de 90 días Total de depósitos en bancos en el estado de flujo de efectivo	200,000 66,158	151,000 40,827

Al 30 de junio 2021, el Fondo mantiene una cuenta de ahorros con Unibank, S.A. con una tasa de interés a 3.00%. (31 de diciembre de 2020 3.00%).



Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 30 de junio de 2021 (En balboas)

6. Aporte de capital

Al 30 de junio 2021, el Fondo cuenta con un capital pagado en acciones compuesto por acciones tipo A por B/.25,000 (31 de diciembre 2020 B/.25,000) y acciones tipo B por B/.2,879,604 (31 de diciembre de 2020: B/1,990,468) establecido por la Junta Directiva y Accionistas.

7. Dividendos

Durante el periodo terminado el 30 de junio del 2021, el Fondo pagó dividendos por la suma de B/.69,047 (31 de diciembre de 2020: B/.61,236).

8. Valor razonable de los instrumentos financieros

Efectivo y equivalentes de efectivo

El valor en libros y valor razonable de los principales activos que no se presentan en el estado consolidado de situación financiera a valor razonable del Fondo se resumen a continuación:

	20	unio de 21 ditado)	2020	
Activos	Valor en	Valor	Valor en	Valor
	libros	razonable	libros	razonable
Depósitos a la vista	66,158	66,158	40,827	40,827
Depósitos a plazo	200,000	209,975	151,000	160,389
	266,158	276,133	191,827	201,216

Para los instrumentos financieros anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

9. Activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

Las inversiones en valores clasificados como a VR con cambios ORI se presentan a continuación:

30 de junio de 2021 (No auditado)	1 - 5 años	5 - 10 años	Más de 10 años	Valor razonable	Valor nominal
Acciones Comunes	_	_	285.996	285,996	326.793
Acciones Preferidas	_	_	433,230	433,230	417,116
Bonos Corporativos	458,324	225,830	205,000	889,154	859.380
Fondos Mutuos	-	-	835,656	835,656	803,210
Valores Comerciales Negociables	95,000	-	_	95,000	95,000
Otras inversiones	-		141,766	141,766	141,329
	553,324	225,830	1,901,648	2,680,802	2,642,828



Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 30 de junio de 2021

(En balboas)

31 de diciembre de 2020 (Auditado)	1 - 5 años	5 - 10 años	Más de 10 años	Valor razonable	Valor nominal
Acciones Comunes	-	-	194,606	194,606	260,152
Acciones Preferidas	-	_	225,413	225,413	210,162
Bonos Corporativos	397,158	100,000	177,723	674,881	651,430
Fondos Mutuos	-	_	593,426	593,426	583,000
Valores Comerciales Negociables	100,000	-	· -	100,000	100,000
Otras inversiones	7,000	-	28,815	35,815	35,023
	504,158	100,000	1,219,983	1,824,141	1,839,767

El movimiento de las inversiones en valores a VR con cambios en ORI se resume a continuación:

	30 de junio de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del año	1,824,141	-
Compras	1,277,698	2,004,684
Ventas y redenciones	(482,279)	(171,735)
Cambios en valor razonable reconocido en		, ,
resultados integrales	53,599	(15,626)
Ganancia en venta de inversión	7,643	6,818
	2,680,802	1,824,141

10. Eventos subsecuentes

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud, declaró Pandemia el brote del nuevo coronavirus ("COVID-19) en China, debido su rápida expansión global a un gran número de países. Este evento sin precedentes ha afectado la economía mundial en gran manera y por consiguiente a Panamá.

El Fondo recién inicio operaciones el 15 de enero de 2020 y está en etapa inicial de ofrecer su producto a posibles inversionistas, por consiguiente, consideramos que el impacto en la posición financiera futura dependerá de la evolución, extensión y duración del virus la cual es incierta a la fecha de emisión de los estados financieros.

