

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION
TRIMESTRAL

Trimestre Terminado al **30** de **SEPTIEMBRE** de **2023**

REPUBLICA DE PANAMA
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMA

ACUERDO 18-2000
(De 11 de octubre de 2000)
Modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR:	INTERNATIONAL WEALTH PROTECTION FUND LTD.
VALORES QUE HA REGISTRADO:	B/.150,000.00
	RESOLUCION No.196-2020
	DEL 11 DE MAYO DE 2020
NUMERO DE TELEFONO DEL EMISOR:	(507)320-4307
DIRECCION DEL EMISOR:	RBS TOWER, Piso 5, Oficina 503B, Calle RAMON H. JURADO y Ave. Balboa, Punta Paitilla
NOMBRE DEL CONTACTO:	Patricia Boyd Z.
DIRECCION DE CORREO ELECTRONICO DEL EMISOR	pboyd@iwpcf.ch

INFORMACION GENERAL

INTERNATIONAL WEALTH PROTECTION FUND LIMITED INC. ("IWPFL"), es una sociedad Anónima constituida y existente bajo las leyes de la República de Panamá, constituida el 31 de enero de 2019. La actividad principal de la misma es la de una Sociedad de Inversión Abierta, como dicho término viene definido al amparo del Decreto Ley 1 de 1999 como ha sido enmendado por la ley No.67 de 2011 y demás disposiciones legales y reglamentarias. El modelo de negocio se basa en, crear Fondos los cuales manejaran diferentes portafolios de inversión, con recursos captados de nuestros clientes. Al adquirir las acciones representativas del capital de estas sociedades, el inversionista obtendrá ventajas tales como la diversificación de sus inversiones, principio fundamental para disminuir el riesgo y, la posibilidad de participar del Mercado de Valores en condiciones favorables sin importar el monto de los recursos aportados

I PARTE

ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

Al 30 de septiembre, 2023, el emisor mantenía *Activos Circulantes* por **B/1,155,429.79**, un aumento por US\$1.053,665.10 correspondiente al 1035%, en comparación al 31-diciembre-2022.

Activos Liquidos	30-sep-23	Diciembre 2022 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Efectivo	B/. 68,624.57	B/. 101,764.69	1,053,665.10	1035%
Inversiones en Valores Tipo D	B/. 1,086,805.22	B/. -		
Total Activos Liquidos	B/. 1,155,429.79	B/. 101,764.69		

Otros Activos	30-sep-23	Diciembre 2022 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Inversiones en Valores	B/. 204,982,979.11	B/. 181,328,853.36		
Comisiones por Cobrar	B/. 8,333.00	B/. 8,333.00		
Revaluo de las Acciones tipo F	B/. 45,000.00	B/. -		
Gastos Pagados por Anticipado	B/. 800.85	B/. 180.74		
Gastos de Organización	B/. 10,734.07	B/. 10,734.07		
Amortiz Gastos de Organización	B/. (8,004.92)	B/. (6,367.55)		
Total de Otros Activos	B/. 205,039,842.11	B/. 181,341,733.62	23,698,108.49	13.07%

TOTAL DE ACTIVOS	B/. 206,195,271.90	B/. 181,443,498.31	24,751,773.59	13.64%
-------------------------	---------------------------	---------------------------	---------------	--------

B. RECURSOS DE CAPITAL

El fondo debe cumplir con el Acuerdo 5-2004, artículo 40 con un **Patrimonio Total** mínimo de Veinticinco Mil Balboas (B/.25,000.00) para ofrecer sus acciones o cuotas de participación. A la fecha del 30 de septiembre de 2023, el Fondo mantiene un **Patrimonio Total** de B/.206,184,330.90.

Patrimonio NETO	30-sep-23	Diciembre 2022 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Capital Pagado	B/. 5,000.00	B/. 5,000.00		
Capital Adicional Pagado	B/. 73,853.75	B/. 73,853.75		
Revaluo de las Acciones tipo F	B/. 45,000.00	B/. -		
Inversion en Acciones Comunes Tipo A	B/. 379,048.84	B/. 317,492.00		
Inversion en Acciones Comunes Tipo C	B/. 252,699.22	B/. 196,793.00		
Inversion en Acciones Comunes Tipo E	B/. 252,699.22	B/. 196,793.00		
Inversion en Acciones Comunes Tipo B	B/. 203,800,000.00	B/. 179,960,000.00		
Inversion en Acciones Comunes Tipo D	B/. 1,086,805.22	B/. 657,775.00		
Inversiones Acciones Freeport	B/. 20,101.62	B/. -		
Inversion en Acciones Comunes Tipo H	B/. 278,430.21	B/. -		
Utilidades Retenidas	B/. (41,736.15)	B/. (19,515.26)		
Ingreso Neto	B/. 32,428.97	B/. (22,220.89)		
Total Patrimonio	B/. 206,184,330.90	B/. 181,365,970.60	24,818,360.30	12.04%

De igual forma, al cierre del 30 de septiembre de 2023, los **Activos Totales** del Fondo suman B/.206,195.271.90 que al aplicarle el treinta por ciento (30%), le permite al Fondo un endeudamiento hasta por B/.61,858,581.57. El Fondo mantiene en Pasivos la suma de B/.10,941.00 y su Patrimonio Neto es B/.206,142,528.08.

Pasivos	30-sep-23	Diciembre 2022 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Cuentas por Pagar Accionistas	B/. 916.00	B/. 916.00		
Pagos Pagados por Anticipado	B/. 10,025.00	B/. 10,025.00		
Cuenta por Pagar Sub. City Nat. Bank	B/. -	B/. 65,671.00		
Total de Activos	B/. 10,941.00	B/. 76,612.00	-65,671.00	-600%

El capital adicional pagado al 30 de septiembre de 2023 es de B/.73,853.75, lo que corresponde a un Capital Total Pagado B/.78,853.75.

Con relación al **Coefficiente de Liquidez**, los sub-fondos son cerrados, el derecho de redención lo ejerce la Junta Directiva del Fondo (no el inversionista), cada sub-fondo es independiente del resto y mantienen su propia política de liquidez. La Administración y el Comité de Inversiones mantienen el control y mitigan el riesgo de liquidez.



B.1 CAPITAL AUTORIZADO

El *Capital Social* autorizado del Fondo al 30 de septiembre, 2023 es de B/.232,765,774.86. Acciones Comunes, Nominativas, Registradas por 5,425,000 clasificadas de la siguiente forma:



CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO AI 30-SEPTIEMBRE-2023

TIPO DE ACCION	Cantidad de Acciones	Valor Nominal	Derecho a Voz y Voto	EMITIDAS			
				Acciones Emitidas en USD	Acciones Emitidas	Fecha de Emisión	Acciones por Emitir
A	200,000	1.90	No	379,048.84	200,000	may-22	0
B	200,000	230,350.00	No	230,350,000.00	1,000	nov-22	199,000
C	200,000	1.26	No	252,699.22	200,000	may-22	0
D	600,000	1.73	No	1,039,135.52	200,000	dic-22	400,000
E	200,000	1.26	No	252,699.22	200,000	may-22	0
F	25,000	2.00	SI	50,000.00	25,000	sep-19	0
G	200,000		No				200,000
H	200,000	0.45	No	442,192.06	200,000	jun-23	0
I	200,000		No				200,000
J	200,000		No				200,000
K	200,000		No				200,000
L	200,000		No				200,000
M	200,000		No				200,000
N	200,000		No				200,000
O	200,000		No				200,000
P	200,000		No				200,000
Q	200,000		No				200,000
R	200,000		No				200,000
S	200,000		No				200,000
T	200,000		No				200,000
U	200,000		No				200,000
V	200,000		No				200,000
W	200,000		No				200,000
X	200,000		No				200,000
Y	200,000		No				200,000
Z	200,000		No				200,000
Sub total	5,425,000.00			232,765,774.86	1,026,000.00		4,399,000

Capital Adicional Pagado

73,853.75

TOTAL

\$232,839,628.61

Acciones Gerenciales Clase "F", no redimibles han sido emitidas y pagadas según acta de Junta Directiva del 01 de noviembre de 2019.

Al **30 de septiembre de 2023**, los aportes de capital adicional pagados fueron efectivamente recibidos en depósitos a la vista en bancos locales por un total de B/.73,853.75

Inversiones en Valores

Al 30-Sep-2023

Inversiones	Monto
Certificado No.16 Freeport School V - IX, LLC	386,134.15
Certificado No.31 Freeport School I & II, IV, LLC	498,313.13
IA CAP STR (IRE) 0% IDX/LKD SNR 26/12/25 USD	203,800,000
Treasury Liquidity Fund	1,362,645.77
Savings & Time Deposit	22,691.28
Total en Inversiones	206,069,784

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES

ACTIVOS

Los **Activos Totales** del Emisor al **30 de septiembre de 2023** son de **B/.206,195.271.90** mostrando un aumento del 13.64% con respecto al 31 de diciembre de 2022.

Al **30 de septiembre, 2023**, los *Activos* se componen de la siguiente manera:

Activo Total	30-sep-23	Diciembre 2022 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Efectivo	B/. 68,624.57	B/. 101,764.69		
Inversiones en Valores	B/. 206,069,784.33	B/. 181,328,853.36		
Comisiones por Cobrar	B/. 8,333.00	B/. 8,333.00		
Revaluo de las Acciones tipo F	B/. 45,000.00	B/. -		
Gastos Pagados por Anticipado	B/. 800.85	B/. 180.74		
Gastos de Organización	B/. 10,734.07	B/. 10,734.07		
Amortiz Gastos de Organización	B/. (8,004.92)	B/. (6,367.55)		
Total de Activos	B/. 206,195,271.90	B/. 181,443,498.31	24,751,773.59	13.64%

PASIVOS

Los **Pasivos Totales** al **30 de septiembre, 2023** son por **B/.10,941.00**, reflejando una disminución de B/.65.671.00.

Pasivos	30-sep-23	Diciembre 2022 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Cuentas por Pagar Accionistas	B/. 916.00	B/. 916.00		
Pagos Pagados por Anticipado	B/. 10,025.00	B/. 10,025.00		
Cuenta por Pagar Sub. City Nat. Bank	B/. -	B/. 65,671.00		
Total de Activos	B/. 10,941.00	B/. 76,612.00	-65,671.00	-600%

En cumplimiento con el Acuerdo 5-2004, artículo 35, numeral, el Fondo podrá endeudarse hasta el treinta por ciento (30%) de su activo, siempre que el endeudamiento se produzca por plazo no superior a un mes y tenga por objeto resolver dificultades transitorias de tesorería.

RESULTADOS

Utilidad/Pérdida Neta

La ganancia acumulada para el tercer trimestre terminado el **30 de septiembre de 2023**, fue por **B/.32,428.97**.

Ingresos de Operaciones

Al **30 de septiembre de 2023**, se realizaron ingresos por intereses y manejo por **B/.8.482.77**.

Gastos Generales y Administrativos

Los **Gastos Generales y Administrativos** al **30 de septiembre de 2023**, reflejaron un aumento en comparación al 30-sep-2022 de B/.7,498.92 lo que corresponde principalmente a Honorarios Legales.

Gasto	Por el Periodo terminado al		Diferencia B/.	Diferencia %
	30-sep-23	30-sep-2022		
Gastos Bancarios	B/. 1,048.30	B/. 919.65		
Gastos de Organizacion	B/. 1,637.37	B/. 1,637.37		
Gastos de Oficina	B/. 1,110.00	B/. 365.39		
Seminarios	B/. 707.00	B/. -		
Suscripciones	B/. 379.89	B/. 1,300.00		
Gastos Legales	B/. 4,300.00	B/. 0.20		
Impuestos	B/. 300.00	B/. 355.25		
Timbres	B/. 200.20	B/. 10,101.04		
ITBMS	B/. 416.73	B/. 2,200.00		
Honorarios Profesionales	B/. 29,153.00	B/. 13,500.00		
Licencias y Supervisión SMV	B/. 2,200.00	B/. 1,950.00		
Gastos no Deducibles	B/. 350.00	B/. 1,975.00		
Varios	B/. 0.33	B/. -		
Total Gastos	B/. 41,802.82	B/. 34,303.90	7,498.92	18%

D. ANALISIS DE LAS PERSPECTIVAS

Análisis de Perspectivas

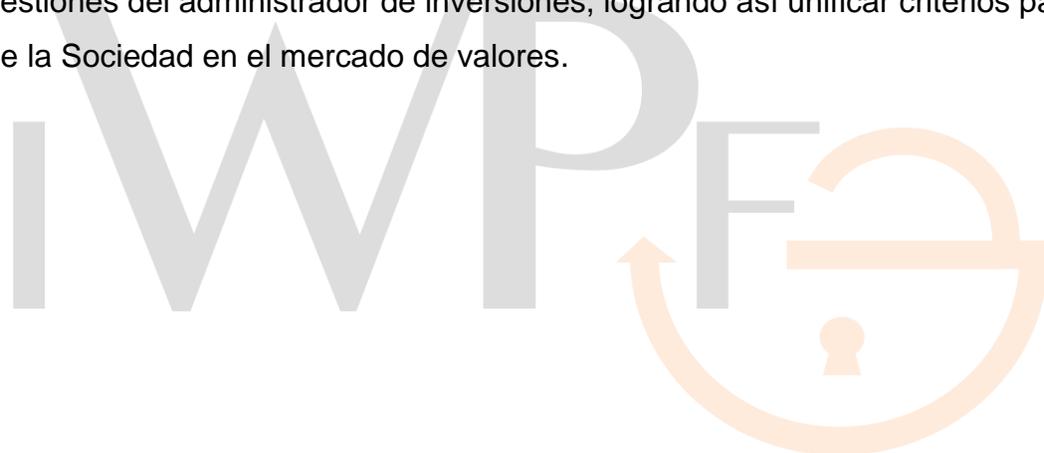
El **Fondo** ha venido consolidándose desde el último trimestre del 2022 y el primer trimestre del el 2023, a través de gestores de vasta experiencia financiera y empresarial, como los que mantiene el **Fondo**.

El sector bancario evolucionó positivamente al ritmo del desempeño económico del año 2022, luego de períodos difíciles a consecuencia de la pandemia. Aunque bajo un contexto económico complicado, marcado por problemas en las cadenas de suministro globales, altos niveles de inflación, fuertes aumentos de tasas de política monetaria por parte de los bancos centrales, tanto en economías avanzadas como en desarrollo, Panamá cerró el año 2022 con una positiva expansión.

El desempeño económico financiero de la República de Panamá, en el año 2022, se puede decir que fue muy positivo, si lo vemos desde la perspectiva de que el país fue de los que más sufrieron los embates de la pandemia en el año 2020. La recuperación económica contribuyó, de manera relevante, a que el sector bancario volviera a estabilizar los índices de morosidad, trayendo como resultado que la banca no mermara su rentabilidad, debido a las incorporaciones de cuentas

correctoras de crédito, producto de las provisiones, para hacer frente a la cartera menos saludable. Dado el incremento de tasas y otros riesgos del entorno externo, es previsible cierto deterioro en el indicador de calidad de cartera en 2023, debido a un ambiente operativo menos favorable y a la maduración de créditos de consumo. La cobertura de provisiones para préstamos deteriorados es del orden del 123%.

Patricia Boyd, en su calidad de administradora de inversiones durante el periodo reportado continúa enfocando con sus esfuerzos en la gestión de captar inversionistas para las sub-clases de acciones y en la asesoría general de inversiones en favor de INTERNATIONAL WEALTH PROTECTION FUND LIMITED, INC. (en adelante el FONDO) con sujeción a las normas y Acuerdos reglamentarios emitidos por la Superintendencia del Mercado de Valores. Igualmente continúa participando activamente de las reuniones de Junta Directiva y de los Comité que la Sociedad de Inversión celebre, con el fin de conocer las decisiones tomadas por los directores, así como de informar sobre las gestiones del administrador de inversiones, logrando así unificar criterios para el mejor desempeño de la Sociedad en el mercado de valores.



II PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Se adjunta al presente informe, los Estados Financieros Interinos al **30 de septiembre 2023** de *International Wealth Protection Fund Limited*.



Estados Financieros Interinos

Informe:

International Wealth Protection Fund Limited

Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y de público en general. Lo anterior según lo dispone el Acuerdo 6-2001 del 20 de marzo de 2001.

International Wealth Protection Fund Limited

Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

Contenido

<u>Estados Financieros</u>	<u>Página</u>
Nota del Contador Público	1
Balances Generales	2
Estado de Resultado	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 16
Nota 1: Información corporativa	7
Nota 2: Declaración de cumplimiento	7
Nota 3: Base de preparación	7
Nota 4: Resumen de las principales políticas contables	8 - 9
Nota 5: Estado de cumplimiento	9 - 10
Nota 6: Efectivo	11
Nota 7: Inversiones en valores	11
Nota 8: Gastos pagados por adelantados	12
Nota 9: Gastos de Organización	12
Nota 10: Cuentas por pagar accionistas	12
Nota 11: Activos netos atribuibles a los tenedores de las acciones comunes redimibles	12 - 13
Nota 12: Cumplimiento con el regulador	13 - 14
Nota 13: Activo neto por acción	14 - 15
Nota 14: Efectivo y equivalente de efectivo	15
Nota 15: Eventos subsecuentes	16
Información adicional a los Estados Financieros	

Lic. Manuel Zúñiga
CPA 1408

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

Junta Directiva
International Wealth Protection Fund Ltd.

Hemos revisado los estados financieros que se acompañan de **International Wealth Protection Fund Ltd.**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022, y los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo terminados en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Intermedios

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 - Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Contador Público

Nuestra responsabilidad es asegurar la razonabilidad de los estos estados financieros con base en nuestra revisión. Efectuamos nuestra revisión de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la revisión para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una revisión incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de revisión acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de revisión que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una revisión también incluye evaluar lo apropiado de los principios de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de la revisión, que se ha obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable. En nuestra consideración, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **International Wealth Protection Fund Ltd.**, al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre de 2022 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivos terminados en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 – Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera.


Lic. Manuel Zúñiga
Cédula 8-200-1358

19 de octubre de 2023
Panamá, República de Panamá

Las Arboledas - Costa Verde
Cel.: 6247-0622 | e-mail: manyzuniga@gmail.com

International Wealth Protection Fund Ltd

Estado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre del 2023 comparativo al 31 de diciembre del 2022

	Notas	2023	2022	Notas	2023	2022
Activos						
Activos Circulantes:						
Caja y bancos	6	USD 68,625	USD 35,178	10	USD 916	USD 916
Inversiones en valores Tipo D		1,086,805	657,775		10,025	10,025
Cuentas por cobrar		<u>0</u>	<u>0</u>		<u>10,941</u>	<u>10,941</u>
Total del Activo circulante		<u>1,155,430</u>	<u>692,953</u>		<u>10,941</u>	<u>10,941</u>
Otros Activos:						
Inversiones en valores	7			11	5,000	5,000
Inversiones en valores Tipo A		379,049	317,492		73,854	73,854
Inversiones en valores Tipo B		203,800,000	179,960,000		45,000	0
Inversiones en valores Tipo C		252,699	196,793		449,256	449,256
Inversiones en valores Tipo E		252,699	196,793		299,503	299,503
Inversiones en valores Tipo H		278,430	0		299,503	299,503
Freeport 1st Tranche IK Corp		<u>20,102</u>	<u>66,587</u>		-163,816	-337,184
Total de inversiones en valores		<u>204,982,979</u>	<u>180,737,665</u>		203,800,000	179,960,000
Comisiones por cobrar		8,333	8,333		1,086,805	657,775
Revaluo de las acciones tipo F		45,000	0		278,430	0
Gastos pagados por anticipados	8	801	181		20,102	66,587
Gastos de organización	9	<u>2,729</u>	<u>4,368</u>		-41,735	-19,515
Total de otros activos		<u>205,039,842</u>	<u>180,750,547</u>		<u>32,429</u>	<u>-22,220</u>
Total de Activos		<u>USD 206,195,272</u>	<u>USD 181,443,500</u>		<u>206,184,331</u>	<u>181,432,559</u>
Pasivos						
Pasivos Circulantes:						
Cuentas por pagar accionistas					916	916
Anticipos recibidos					10,025	10,025
Total de cuentas por pagar					<u>10,941</u>	<u>10,941</u>
Total de Pasivos Circulante					<u>10,941</u>	<u>10,941</u>
Inversión de los Accionistas:						
Capital suscrito y pagado					5,000	5,000
Capital adicional pagado					73,854	73,854
Revalúo acciones tipo F					45,000	0
Inversiones en acciones comunes Tipo A					449,256	449,256
Inversiones en acciones comunes Tipo C					299,503	299,503
Inversiones en acciones comunes Tipo E					299,503	299,503
Otros resultados integrales					-163,816	-337,184
Inversiones acciones Tipo B					203,800,000	179,960,000
Inversiones acciones Tipo D					1,086,805	657,775
Inversiones en acciones Tipo H					278,430	0
Freeport 1st Tranche IK Corp					20,102	66,587
Superávit acumulado					-41,735	-19,515
Ganancia (Pérdida) neta del periodo					<u>32,429</u>	<u>-22,220</u>
Total de la Inversión de los Accionistas					<u>206,184,331</u>	<u>181,432,559</u>
Total de Pasivos e Inversión de los Accionistas					<u>USD 206,195,272</u>	<u>USD 181,443,500</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros

International Wealth Protection Fund Ltd

Estado de Resultado

	Por el periodo terminado el 30 de septiembre					
	USD	2023		USD	2022	
		Corriente	Acumulado		Corriente	Acumulado
Ingresos:						
Ingresos consultorias		0	3,869		0	0
Ingresos por comisiones		8,333	69,677			
Intereses		150	686		30	65
Total de Ingresos		<u>8,483</u>	<u>74,232</u>		<u>30</u>	<u>65</u>
Egresos:						
Gastos Generales y Admón. (Anexo)		4,643	41,803		3,741	34,304
Total de Gastos		<u>4,643</u>	<u>41,803</u>		<u>3,741</u>	<u>34,304</u>
Ganancia (Pérdida) neta	USD	<u>3,840</u>	<u>32,429</u>	USD	<u>-3,711</u>	<u>-34,239</u>

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

International Wealth Protection Fund Limited

Estado de Resultado y otro Resultado Integral

	Por el periodo terminado 30 de septiembre	
	2023	2022
Ganancia (Pérdida) del año	USD 32,429	USD -34,239
Otro resultado integral:		
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas:		
Cambio neto en valores de inversión a valor razonable Tipo A, C y E	-163,816	-337,184
Cambio neto en valores de inversión a valor razonable Tipo D	429,030	0
Cambio neto en valores de inversión a valor razonable Tipo B	23,840,000	0
Total de otros resultados integrales	24,105,214	0
Utilidad del periodo	USD 24,137,643	USD -371,423

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

International Wealth Protection Fund Ltd

Estado de Patrimonio de los Accionistas

	Por el periodo terminado el 30 de septiembre			
		2023		2022
Acciones nominativas pagadas	USD	5,000	USD	5,000
Capital adicional pagado		73,854		73,854
Revalu acciones Tipo F		45,000		0
Inversiones en acciones Tipo A		379,048		711,078
Inversiones en acciones Tipo B		203,800,000		0
Inversiones en acciones Tipo C		252,699		
Inversiones en acciones Tipo D		1,086,805		0
Inversiones en acciones Tipo E		252,699		0
Inversiones en acciones Tipo H		278,430		0
Freeport 1st Tranche 1K Corp		20,102		0
Total del capital pagado		<u>206,193,637</u>		<u>789,932</u>
Deficit acumulado al inicio del periodo		-41,735		-19,515
Ganancia (Pérdida) del periodo		<u>32,429</u>		<u>-34,239</u>
Pérdida al final del periodo		<u>-9,306</u>		<u>-53,754</u>
Total del Patrimonio de los Accionistas	USD	<u><u>206,184,331</u></u>	USD	<u><u>736,178</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

International Wealth Protection Fund Ltd.

Flujo de Efectivo

	Por el periodo terminado el 30 de septiembre	
	2023	2022
Flujo de efectivo por actividades de operación		
Utilidad (perdida) neta	USD 32,429	USD -34,239
Partidas en conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto (aplicado en) actividades de operación:		
Depreciación y amortización del activo fijo	0	0
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	0	0
Disminución (aumento) en adelantos a empleados	0	0
Disminución (aumento) en otros activos	-620	536
Disminución (aumento) sobregiro bancario	0	0
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	0	0
Disminución (aumento) en préstamos por pagar	0	0
Disminución (aumento) en otros pasivos	0	0
Disminución (aumento) en gtos pag por adelantados	0	0
Disminución (aumento) gtos organización	1,638	1,637
Efectivo neto aplicado en actividades de operación	<u>1,018</u>	<u>2,173</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Efectivo recibido (pagado) por adq de activo fijo	0	0
Efectivo neto aplicado en actividades de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Efectivo recibido (pagado) en adquisiciones de accs	0	0
Efectivo neto aplicado (provisto) por actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo durante el periodo	33,447	-32,066
Efectivo al inicio del periodo	35,178	53,169
Efectivo al final del periodo	USD <u>68,625</u>	USD <u>21,103</u>

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022
INTERINOS

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

Nota No. 1 Información Empresarial:

La empresa International Wealth Protection Fund Limited, es una sociedad anónima, legalmente constituida bajo las leyes de la República de Panamá, registrada según escritura pública No. 21,402, de la Notaria Octava, mediante el Folio 155675406, Asiento 1, desde el 31 de enero del 2019, de la Sección Mercantil del Registro Público. Su Actividad principal será operar Sociedad de Inversiones.

La empresa International Wealth Protection Fund Limited, opera bajo la licencia emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores, quien autorizo la licencia para ejercer las actividades propias de Sociedad de Inversiones, mediante la Resolución SMV-53-20 del 13 de febrero del 2020.

Mediante Escritura Pública No. 10,582, de la Notaria Primera, con fecha del 12 de septiembre del 2022, se realizó enmienda con relación al capital autorizado de la empresa aumentándolo a 590,000.00, compuesto por 5,425,000 acciones comunes nominativas.

Autorización para le emisión de los Estados Financieros:

Estos estados Financieros Interinos, han sido autorizados para su emisión, por la Junta directiva de International Wealth Protection Fund Limited, el 18 de octubre del 2023.

Nota No. 2 Declaración de Cumplimientos:

Los estados financieros de International Wealth Protection Fund Limited, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S), promulgadas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB"), los requerimientos aplicables de las leyes de la República de Panamá.

Nota No. 3 Base de Preparación:

Los estados financieros han sido preparados en base a costo histórico y están expresados en dólares (USD), el cual está a la par y es de libre cambio con el Balboa (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá.

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

Nota No.4 Resumen de las principales políticas contables:

Las políticas de contabilidad a ser usadas en la contabilidad de International Wealth Protection Fund Limited, serán consistentes con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

En aquellos casos en los cuales se puede aplicar más de un principio, se ha de adoptar aquel que se considera que refleje más razonablemente y apropiadamente la situación financiera según se describe en los siguientes párrafos:

Efectivo:

Está representado por el dinero en efectivo, este activo financiero será evaluado al valor razonable, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

Mobiliario y equipo:

El mobiliario y equipo, será contabilizados al costo, dado que al momento de este informe no hay activos adquiridos. La depreciación es calculada por el método de línea recta, en base al siguiente estimado de vida útil, mobiliario 5 años, equipos 4 años.

Reconocimientos de Ingresos:

Los ingresos serán reconocidos en función a que los beneficios económicos fluyan hacia la empresa y los mismos puedan ser fácilmente medidos. El criterio específico de reconocimiento debe también ser realizado antes de que el ingreso sea reconocido.

Impuesto Sobre la renta:

El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones al año corriente. El mismo se refiere al impuesto a pagar sobre los ingresos gravables del año, usando la tasa vigente a la fecha del balance general.

De acuerdo con el Código Fiscal de la República de Panamá, las utilidades que se originen de transacciones realizadas fuera de la República de Panamá, no estarán sujetas al impuesto sobre la renta por ser las mismas no gravables. De las utilidades gravables se deberá pagar el correspondiente pago de este impuesto.

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

Riesgo de liquidez:

La empresa monitoreara el riesgo de quedarse sin fondos para hacer frente a sus obligaciones, mediante flujos de cajas que están proyectadas a futuro, de esta forma es determinada la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus compromisos y las necesidades de efectivo que deberá cubrir.

Nota No.5 Estado de cumplimiento:

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

NIIF 9:

El fondo ha adoptado el uso de la NIIF 9, instrumento financiero, emitida en el mes de julio del 2014, pero que su aplicación es a partir del 1ro de enero del 2018.

El objetivo de esta NIIF, es establecer los principios para la información financiera sobre los activos financieros de modo que se refleje una información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros. La norma incluye tres mediciones de valor razonable: reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros, instrumentos financieros de cobertura.

Con respeto a esta clasificación y medición en cumplimiento de la NIIF, tenemos que todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39, serán medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable.

Medición del 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 el cual el fondo tenga el acceso en ese 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 mediante el precio cotizado en un mercado activo para dicho instrumento. Para considerar un mercado activo, las transacciones de estos activos o pasivos se mantienen con una frecuencia y volumen suficiente para que nos pueda proporcionar la información requerida para fijar precios sobre una base continua.

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

En ausencia de un precio cotizado en un mercado activo, el fondo deberá utilizar técnicas de valorización que maximizan el uso de datos de entradas observables relevantes y minimizan el uso de datos de entradas no observables. La técnica de valorización escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

Las mediciones del valor razonable se miden en 3 niveles:

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.

Nivel 2: Son entradas, difieren a los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Son entradas no observables para un activo o pasivo.

Deterioro en el valor de los activos:

De acuerdo a la NIIF 9, el modelo del deterioro reflejará las pérdidas crediticias esperada, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. La NIIF 9 no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes que se reconozcan las pérdidas crediticias. En cambio, una entidad siempre contabiliza tanto las pérdidas crediticias esperadas con sus cambios. El importe de las pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para que se refleje los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Instrumento financiero de cobertura:

Los tipos de transacciones ideales para la contabilidad de cobertura ahora serán mucho más flexibles, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgos de elementos no financieros ideales para la contabilidad de cobertura. Se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de relación económica.

NIFF 15 Contratos de clientes, no se aplica a esta empresa.

NIFF 16 Arrendamientos, no aplica a esta empresa.

NIFF 17 Contratos de seguro, entra en vigencia en enero 2023, no aplica a esta empresa.

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

Nota 6.- Efectivo:

Al 30 de septiembre. y 31 de diciembre:

	USD	2023	USD	2022
Canal Bank		5,765		5,966
MMG Bank		17,992		13,575
Morgan Stanley		44,868		15,637
	USD	<u>68,625</u>	USD	<u>35,178</u>

Sobre este efectivo no existen restricciones sobre los mismos.

Nota 7.- Inversiones en valores:

Está inversión tiene su origen con la cesión de las Acciones tipo A, C y E que ha realizado la empresa, el cual tiene su contra partida en inversiones en acciones comunes. Esta cesión retornara nuevamente a la empresa a fecha posterior. Esta transacción ha sido realizada en los Estados Unidos de América,

Freeport 1st Tranche 1K Corp.

	Valor Original		Valor a	
	Mayo 2022		Sept. 2023	
Certif 16 V - IX	580,220	-81,907.34	498,312.66	
Certif 31 I & III & IV LLC	468,042	1,048,262	386,134.62	884,447.28
IA CAP STR				
(IRE) SBR TYPE B	<u>179,960,000</u>		<u>203,800,000</u>	
	181,008,262			<u>203,800,000</u>
				<u>204,684,447</u>
	A	C	E	
Certif 16	213,562.77	142,375.18	142,375.18	498,313.13
Certif 31	<u>165,486.07</u>	<u>110,324.04</u>	<u>110,324.04</u>	<u>386,134.15</u>
	<u>379,048.84</u>	<u>252,699.22</u>	<u>252,699.22</u>	<u>884,447.28</u>
Acc. Tipo A	200,000		379,048.84	1.8952
Acc. Tipo C	200,000		252,699.22	1.2635
Acc. Tipo E	200,000		<u>252,699.22</u>	1.2635
				<u>884,447.28</u>
Cambio neto en valores de inversión razonable certif. 16 y 31				<u>163,814.72</u>

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

Igualmente, entre las inversiones las (IRE) SBR Tipo B y las Tipo D, reflejan una disminución en cuanto a sus valores al 30 de junio del 2023, motivos por el cual ello se refleja en el estado de resultado integral y otro resultado integral.

Nota 8.- Gastos pagados por anticipados:

Esta conformado por pago realizado suscripción con Lei Register, el cual es amortizado mensualmente por la suma de 5.17 y vence en el mes de noviembre del 2025, igualmente se incrementa valor por la Bolsa Latinoamericana de Valores amortizada a razón de 83.33 del periodo 2023-2024.

Nota 9.- Gastos de organización:

La empresa ha incurrido en gastos de organización, como pago de tasas únicas, inscripción y licencias ante la Superintendencia del Mercado de Valores, gastos de constitución, estos gastos serán amortizados Para el periodo fiscal subsecuentes.

Nota 10.- Cuentas por pagar accionistas:

Al inicio de la conformación de la empresa International Wealth Protection Fund Limited, se tuvo que incurrir en gastos legales y pagos relacionados con la constitución de la empresa, la Junta Directiva autorizo que estos pagos sean reembolsados posteriormente a los accionistas, una vez que la empresa ya esté en una utilidad al cierre fiscal, este monto no devengara intereses. Se ha tenido que abonar a esta cuenta, dado que hubo necesidad de incrementar el capital pagado adicional, para cumplir con el capital mínimo requerido.

Nota 11.- Activos netos atribuibles a los tenedores de las acciones comunes redimibles:

El capital social autorizado del Fondo es de 5,425,000 acciones comunes, nominativas y registradas, el derecho de redención lo ejerce la Junta Directiva del Fondo. Las acciones comunes están clasificadas de la siguiente forma:

Acciones Comunes	Total, de Acciones	Nominal Usd	Con voz y voto	Valor USD		Acciones Emitidas	Acciones por Emitir	Fecha Emisión
				2023	2022			
Tipo A	200,000	1.587460	No	379,049	317,492	200,000	0	May 22
Tipo B	200,000	179,960	No	203,800,000	179,960,000	1,000	199,000	Nov 22
Tipo C	200,000	0.983965	No	252,699	196,793	200,000	0	May 22
Tipo D	600,000	3.456222	No	1,086,805	657,775	200,000	400,000	Dic 22
Tipo E	200,000	0.983965	No	252,699	196,793	200,000	0	May 22
Tipo F	25,000	2.00	Si	50,000	5,000	25,000	0	Sept 19
Tipo G	200,000	0.10	No				200,000	
Tipo H	200,000	1.3922	No	278,430	0	200,000	0	Jun 23

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

Tipo I	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo J	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo K	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo L	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo M	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo N	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo O	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo P	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo Q	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo R	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo S	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo T	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo U	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo V	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo W	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo X	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo Y	200,000	0.10	No		200,000		
Tipo Z	200,000	0.10	No		200,000		
Sub-total	<u>5,425,000</u>			206,099,682	181,333,853	<u>1,026,000</u>	4,399,000
Capital adicional pagado				<u>73,854</u>	<u>73,854</u>		<u>0</u>
Total, activos netos				<u>206,173,536</u>	<u>181,407,707</u>		<u>4,399,000</u>

Las acciones Tipo F, al 31 de diciembre del 2021, no redimibles fueron debidamente emitidas y pagadas según consta en Acta de Junta Directiva del 1 de noviembre del 2019, mediante escritura 10,582 del 26 de septiembre del 2022, de la Notaria Primera, las acciones Tipo F, se revaluó a 2.00 por acción, motivando así el valor actual de 50,000. Mediante la misma escritura, se incrementa el capital autorizado de la empresa a Usd. 590,000. Las acciones Tipo F, están registradas en Latinex.

Los aportes al capital adicional pagado al 31 de diciembre del 2021, fueron recibidos conforme a depósitos a la vista en bancos locales por un monto de 73,854.

Nota 12: Cumplimiento con el regulador:

El funcionamiento de las Sociedades de Inversiones, están debidamente reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, como lo indica el Decreto Ley 1 del 8 de julio de 1999 y las reformas realizadas en la Ley 67 del 1 de septiembre del 2011. Mediante el Acuerdo 5-2004 del 23 de julio del 2004, se dictan las reglas para el funcionamiento y operaciones de las Sociedades de Inversiones.

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

El 23 de julio del 2004, fue emitido el Acuerdo 5-2004, mediante el cual la Superintendencia del Mercado de Valores, indican las normas para el funcionamiento y

operación de las Sociedades de Inversiones, las cuales requerirán un capital mínimo para operar, deben mantener un coeficiente de liquidez y de endeudamiento, para todas las Sociedades de Inversiones que estén en funcionamiento en la República de Panamá.

El capital mínimo requerido para una Sociedad de Inversiones en la República de Panamá es de USD 25,000 (el dólar está a la par del Balboa y es de libre cambio en la República de Panamá). El patrimonio total mínimo corresponde al Capital, Reservas de los Accionistas de la Empresa y está representado por las siguientes cuentas: **capital efectivamente pagado a la fecha del balance; mayor valor obtenido en la colocación de acciones de pago respecto al valor nominal; reservas declaradas; ganancias o pérdidas generadas en ejercicios anteriores y la utilidad o perdida generada en el ejercicio.**

Al cierre del 30 de septiembre del 2023, la empresa International Wealth Protection Fund Limited, cumple con el patrimonio neto que es exigido por la Superintendencia del Mercado de Valores, dado que al cierre del de este estado financiero es de USD 206,184.331.

Las Sociedades de Inversiones abiertas podrán tener un endeudamiento hasta el 30% de su activo, siempre que el endeudamiento se produzca por un plazo no superior a un mes y tenga como prioridad resolver dificultades transitorias de tesorería. Las Sociedades de Inversión abiertas no podrán recibir fondos del público en forma de depósitos, préstamos, cesión temporal de activos financieros u otras análogas.

Al 30 de septiembre del 2023, el Fondo cumple con este 30% exigido de endeudamiento de hasta la suma de Usd 61,858,582, al 30 de septiembre el Fondo mantiene pasivos por la suma de Usd 10,941.

Nota 13: Activo neto por acción:

Al 30 de septiembre del 2023, el activo neto por acción se obtiene dividiendo el total de activos netos a la fecha del estado financiero (activos – pasivos = activo neto) para cada sub – fondo, a la fecha del estado financiero entre el total de acciones comunes redimibles suscritas y pagadas que hayan sido emitidas a la fecha del estado financiero, tal como es indicado en el prospecto informativo:

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

Total del activo neto

	Septiembre 2023		
	Valor	Acc Suscritas	Valor
	Acciones	Pagadas	Usd
Acciones comunes redimibles A	379,049	200,000	1.8952
Acciones comunes redimibles B	203,800,000	1,000	203,800
Acciones comunes redimibles C	252,699	200,000	1.2635
Acciones comunes redimibles D	1,086,805	200,000	5.4340
Acciones comunes redimibles E	252,699	200,000	1.2635
Acciones comunes redimibles H	278,430	200,000	1.3922
	206,049,682	1,001,000	
Acciones comunes redimibles F	50,000	25,000	2.00
	206,099,682	1,026,000	
	Diciembre 2022		
	Valor	Acc Suscritas	Valor
	Acciones	y Pagadas	Usd
Acciones comunes redimibles A	317,492	200,000	1.58746
Acciones comunes redimibles B	179,960,000	1,000	179,960
Acciones comunes redimibles C	196,793	200,000	0.983965
Acciones comunes redimibles D	657,775	200,000	3.288875
Acciones comunes redimibles E	196,793	200,000	0.983965
	181,328,853	801,000	
Acciones comunes redimibles F	50,000	25,000	2.00
	181,378,853	826,000	

Nota 14: Efectivo y equivalente de efectivo (instrumento financiero):

A continuación, se presenta la comparación entre los valores en libros y valores razonables del efectivo y pasivo al cierre de este informe:

		Valor en Libros		Valor Razonable	
		2023	2022	2023	2022
Activo Financiero:					
Efectivo	USD	68,625	35,178	68,625	35,178

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

Pasivo Financiero					
Cuentas por pagar	USD	<u>10,941</u>	<u>10,941</u>	<u>10,941</u>	<u>10,941</u>

Nota 15: Eventos subsecuentes:

Para el periodo del 2023, las actividades tanto mercantiles, como la de las bolsas de valores, para efectos de asesoras y fondos, ya se ve una perspectiva mucho más halagadora que la que se vivió entre los años 2020 y 2021.

En vista de ello, ya se percibe un impacto en la posición financiera presentes, al momento de la emisión de estos estados financieros interinos. A la fecha de este informe ya se ha generado un ingreso por comisiones, la administración de la empresa esta informada de este punto.

Se están realizando las gestiones pertinentes con la finalidad de que la empresa empiece a generar ingresos por el motivo para la cual ha sido formada. Al cierre del periodo septiembre 2023, esta gestión se ha visto en los resultados al cierre de septiembre 2023.

Para este año del 2023, se puede notar que hay mejores momentos en todos los aspectos económicos del país, se nota un aceleramiento en las actividades, con ello se proyecta mejorar la estructura de la empresa para el próximo periodo fiscal que inicio el 1ro de enero del 2023.

International Wealth Protection Fund Ltd
Gastos Administrativos

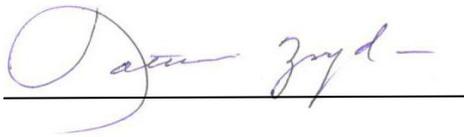
	Por el periodo terminado el 30 de septiembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos Generales y Administrativos:		
Bancarios	USD 1,048	USD 895
Gastos de organización	1,637	1,637
Gastos de oficina	1,110	365
Seminarios y suscripciones	1,087	0
Impuestos	917	375
Gastos legales	4,300	1,300
Honorarios profesionales	31,354	27,732
Varios	350	2,000
Total de gastos generales y administrativos	USD <u>41,803</u>	USD <u>34,304</u>

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

III PARTE

DIVULGACION

El informe de Actualización Trimestral de International Wealth Protection Fund Ltd., estará disponible a los inversionistas y al público en general que lo solicite.



Patricia Boyd
Representante Legal

