

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION
TRIMESTRAL

Trimestre Terminado al **31** de **DICIEMBRE** 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)374-9126
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@iwpf.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 manejarán 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 31 de diciembre, 2023, el emisor mantenía *Activos Circulantes* por **B/1,892,593.71**, un aumento por US\$1,790,829.02 correspondiente al 1760%, en comparación al 31-diciembre-2022.

Activos Liquidos	31-dic-23	Diciembre 2022 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Efectivo	B/. 82,018.27	B/. 101,764.69	1,790,829.02	1760%
Inversiones en Valores	B/. 1,810,575.44	B/. -		
Total Activos Liquidos	B/. 1,892,593.71	B/. 101,764.69		

Otros Activos	31-dic-23	Diciembre 2022 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Inversiones en Valores	B/. 201,486,354.66	B/. 181,328,853.36	20,157,501.30	
Comisiones por Cobrar	B/. -	B/. 8,333.00	-8,333.00	
Revaluo de las Acciones tipo F	B/. 45,000.00	B/. -	45,000.00	
Gastos Pagados por Anticipado	B/. 535.35	B/. 180.74	354.61	
Gastos de Organización	B/. 10,734.07	B/. 10,734.07	0.00	
Amortiz Gastos de Organización	B/. (8,550.71)	B/. (6,367.55)	-2,183.16	
Total de Otros Activos	B/. 201,534,073.37	B/. 181,341,733.62	20,192,339.75	11.13%
TOTAL DE ACTIVOS	B/. 203,426,667.08	B/. 181,443,498.31	21,983,168.77	12.12%

De igual forma, al cierre del 31 de diciembre de 2023, los **Activos Totales** del Fondo suman B/.203,426.667.08 que al aplicarle el treinta por ciento (30%), le permite al Fondo un endeudamiento hasta por B/.61,028,000.12. El Fondo mantiene en Pasivos la suma de B/.10,941.00 y su Patrimonio Neto es B/.203,415,726.08.

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 31 de diciembre de 2023, el Fondo mantiene un **Patrimonio Total** de B/.203,415,726.08.

Patrimonio NETO	31-dic-23	Diciembre 2022 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Capital Pagado	B/. 5,000.00	B/. 5,000.00	0.00	
Capital Adicional Pagado	B/. 73,853.75	B/. 73,853.75	0.00	
Revalu de las Acciones tipo F	B/. 45,000.00	B/. -	45,000.00	
Inversion en Acciones Comunes Tipo A	B/. 409,178.68	B/. 317,492.00	91,686.68	
Inversion en Acciones Comunes Tipo C	B/. 278,587.99	B/. 196,793.00	81,794.99	
Inversion en Acciones Comunes Tipo E	B/. 278,587.99	B/. 196,793.00	81,794.99	
Inversion en Acciones Comunes Tipo B	B/. 200,520,000.00	B/. 179,960,000.00	20,560,000.00	
Inversion en Acciones Comunes Tipo D	B/. 1,099,908.61	B/. 657,775.00	442,133.61	
Inversiones Acciones Freeport	B/. 24,463.15	B/. -	24,463.15	
Inversion en Acciones Comunes Tipo H	B/. 686,203.68	B/. -	686,203.68	
Utilidades Retenidas	B/. (41,736.15)	B/. (19,515.26)	-22,220.89	
Ingreso Neto	B/. 36,678.38	B/. (22,220.89)	58,899.27	
Total Patrimonio	B/. 203,415,726.08	B/. 181,365,970.60	22,049,755.48	10.84%

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 31 de diciembre 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 31 de diciembre, 2023 es de B/.203,396,320.70. Acciones Comunes, Nominativas, Registradas por 5,425,000 clasificadas de la siguiente forma:

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	2.05	No	409,178.68	200,000	may-22	0
B	200,000	200,520.00	No	200,520,000.00	1,000	nov-22	199,000
C	600,000	1.39	No	278,587.99	200,000	may-22	400,000
D	200,000	5.50	No	1,099,908.61	200,000	dic-22	0
E	200,000	1.39	No	278,587.99	200,000	may-22	0
F	25,000	2.00	SI	50,000.00	25,000	sep-19	0
G	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
H	200,000	3.43	No	686,203.68	200,000	jun-23	0
I	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
J	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
K	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
L	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
M	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
N	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
O	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
P	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
Q	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
R	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
S	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
T	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
U	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
V	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
W	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
X	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
Y	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
Z	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
Sub total	5,425,000.00			203,322,466.95	1,026,000		4,399,000
Capital Pagado				5,000.00			
Capital Adicional Pagado				73,853.75			
TOTAL ACTIVO NETO				\$203,401,320.70	1,026,000		4,399,000

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

Al **31 de diciembre 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 31-Dic-2023	
Inversiones	Monto
Certificado No.16 Freeport School V - IX, LLC	386,134.15
Certificado No.31 Freeport School I & II, IV, LLC	580,220.00
IA CAP STR (IRE) 0% IDX/LKD SNR 26/12/25 USD	200,520,000.00
Treasury Liquidity Fund	1,786,112.29
Savings & Time Deposit	24,463.15
Total en Inversiones	203,296,929.59

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES**ACTIVOS**

Los **Activos Totales** del Emisor al **31 de diciembre de 2023** son de **B/.203,426.667.08** mostrando un aumento del 12.12% con respecto al 31 de diciembre de 2022.

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

Activos Liquidos	31-dic-23	Diciembre 2022 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Efectivo	B/. 82,018.27	B/. 101,764.69		
Inversiones en Valores	B/. 1,810,575.44	B/. -	1,790,829.02	1760%
Total Activos Liquidos	B/. 1,892,593.71	B/. 101,764.69		

Otros Activos	31-dic-23	Diciembre 2022 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Inversiones en Valores	B/. 201,486,354.66	B/. 181,328,853.36	20,157,501.30	
Comisiones por Cobrar	B/. -	B/. 8,333.00	-8,333.00	
Revaluo de las Acciones tipo F	B/. 45,000.00	B/. -	45,000.00	
Gastos Pagados por Anticipado	B/. 535.35	B/. 180.74	354.61	
Gastos de Organización	B/. 10,734.07	B/. 10,734.07	0.00	
Amortiz Gastos de Organización	B/. (8,550.71)	B/. (6,367.55)	-2,183.16	
Total de Otros Activos	B/. 201,534,073.37	B/. 181,341,733.62	20,192,339.75	11.13%

TOTAL DE ACTIVOS	B/. 203,426,667.08	B/. 181,443,498.31	21,983,168.77	12.12%
-------------------------	---------------------------	---------------------------	----------------------	---------------

PASIVOS

Los *Pasivos Totales* al 31 de diciembre, 2023 es por **B/.10,941.00**, reflejando una disminución de B/.65.671.00.

Pasivos	31-dic-23	Diciembre 2022 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Cuentas por Pagar Accionistas	B/. 916.00	B/. 916.00	0.00	
Pagos Pagados por Anticipado	B/. 10,025.00	B/. 10,025.00	0.00	
Cuenta por Pagar Sub. City Nat. Bank	B/. -	B/. 65,671.00	-65,671.00	
Total de Activos	B/. 10,941.00	B/. 76,612.00	-65,671.00	-86%

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 cuarto trimestre terminado el **31 de diciembre de 2023**, fue por **B/.36,678.38.**

Ingresos de Operaciones

Al **31 de diciembre de 2023**, se realizaron ingresos por intereses y manejo por **US\$84,006.95**

Gastos Generales y Administrativos

Los **Gastos Generales y Administrativos** al 31 de diciembre de 2023, reflejaron un aumento en comparación al 31-dic-2022 de B/.21,983.35 lo que corresponde principalmente a Honorarios Legales.

Gasto	Por el Periodo terminado al		Diferencia B/.	Diferencia %
	31-dic-23	Diciembre 2022 (Auditados)		
Gastos Bancarios	B/. 1,310.45	B/. 1,436.30	-125.85	
Gastos de Organizacion	B/. 2,183.16	B/. 2,183.16	0.00	
Gastos de Oficina	B/. 1,110.00	B/. 365.39	744.61	
Seminarios	B/. 707.00	B/. -	707.00	
Suscripciones	B/. 645.39	B/. 7.14	638.25	
Gastos Legales	B/. 4,300.00	B/. 1,300.00	3,000.00	
Impuestos	B/. 300.00	B/. -	300.00	
Timbres	B/. 200.20	B/. 0.20	200.00	
ITBMS	B/. 504.23	B/. 416.75	87.48	
Honorarios Profesionales	B/. 39,403.27	B/. 33,281.54	6,121.73	
Licencias y Supervisión SMV	B/. 12,000.00	B/. 200.00	11,800.00	
Gastos no Deducibles	B/. 509.80	B/. 2,000.00	-1,490.20	
Varios	B/. 0.33	B/. -	0.33	
Total Gastos	B/. 63,173.83	B/. 41,190.48	21,983.35	35%

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.

Las proyecciones de las instituciones internacionales indican que la economía global tendrá crecimientos del PIB real en torno al 2,6% anual promedio en 2023 y 2024, una desaceleración de 0,5% respecto a los niveles de 2022 y prepandémicos. Las economías asiáticas avanzarían a ritmos próximos al 5% anual, seguidas por las del África subsahariana con registros en torno al 4%, que serían las más dinámicas del globo. Las economías desarrolladas tendrían registros más modestos de crecimiento, menores al 1,5% (siendo los registros de EE. UU. ligeramente mayores a los europeos).

Para Latinoamérica y el Caribe se espera que en 2023 y 2024 alcancen crecimientos del 1,9%, superiores al modesto ritmo del 1,1% anual prepandémico, apoyado por los buenos precios internacionales. El rango de predicciones para 2023 va desde un mínimo de 1,5% (BM) hasta el máximo de 2,3% que predice el FMI. En 2024 el rango de proyecciones de crecimiento para la región

se ubica entre el 1,5% de CEPAL y el 2,3% del FMI. El FMI prevé que el crecimiento económico de 2024 se mantendrá sin variaciones respecto a 2023, mientras que UNCTAD, OPEP y CEPAL esperan una ligera desaceleración y, por el contrario, el BM proyecta una leve mejoría que continuaría en 2025. El promedio de proyecciones apunta a que el ritmo de avance se mantendrá sin cambios en 2024.

Panamá cierra el 2023 con una perspectiva muy positiva por el crecimiento económico de entre el 5 y el 6 por ciento, lo que destaca en el contexto regional y mundial, aunque con un panorama de desafíos para el 2024, año en que habrá elecciones en el país de América Central, según la opinión de especialistas.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) ha estimado que el Producto Interno Bruto (PIB) panameño tendrá un crecimiento del 4,2 por ciento en 2024.

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 **31 de diciembre 2023** de *International Wealth Protection Fund Limited*.



Estados Financieros Interinos

Informe:

International Wealth Protection Fund Limited

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

Contenido

Estados Financieros

Página

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	15-16

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 31 de diciembre 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

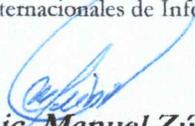
La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 - Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno 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 31 de diciembre 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

09 de febrero de 2024
Panamá, República de Panamá

International Wealth Protection Fund Ltd.

Estado de Situación Financiera

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

	Notas	2023	2022	Notas	2023	2022
Activos						
Activos Circulantes:						
Caja y bancos	6	USD 82,019	USD 35,178	10	USD 916	USD 916
Inversiones en valores Tipo D		1,099,909	657,775		10,025	10,025
Cuentas por cobrar		0	0		10,941	10,941
Total del Activo circulante		<u>1,181,928</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		414,180	317,492		73,854	73,854
Inversiones en valores Tipo B		200,520,000	179,960,000		45,000	0
Inversiones en valores Tipo C		276,087	196,793		414,180	449,256
Inversiones en valores Tipo E		276,087	196,793		276,087	299,503
Inversiones en valores Tipo H		686,204	0		276,087	299,503
Freeport 1st Tranche IK Corp.		24,463	66,587		0	-337,184
Total de inversiones en valores		<u>202,197,021</u>	<u>180,737,665</u>		<u>200,520,000</u>	<u>179,960,000</u>
Comisiones por cobrar		0	8,333		1,099,909	657,775
Revaluó de las acciones tipo F		45,000	0		686,204	0
Gastos pagados por anticipados	8	535	181		24,463	66,587
Gastos de organización	9	2,183	4,368		-41,736	-19,515
Total de otros activos		<u>202,244,739</u>	<u>180,750,547</u>		<u>36,678</u>	<u>-22,220</u>
		USD 203,426,667	USD 181,443,500		203,415,726	181,432,559
Total de la Inversión de los Accionistas						
Total de Pasivos e Inversión de los Accionistas						
		<u>USD 203,426,667</u>	<u>USD 181,443,500</u>		<u>USD 203,426,667</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
31 de diciembre

	USD		USD	
	2023	2022	2023	2022
	Corriente	Acumulado	Corriente	Acumulado
Ingresos:				
Ingresos	8,333	84,972	10,520	18,853
Intereses	165	1,211	16	117
Otros ingresos	0	3,869	0	0
Total de Ingresos	8,498	90,052	16	18,970
Egresos:				
Gastos Generales y Admón. (Anexo)	3,395	53,374	2,502	41,190
Total de Gastos	3,395	53,374	2,502	41,190
Ganancia (Pérdida) neta	USD 5,103	36,678	USD -2,486	-22,220

International Wealth Protection Fund Limited

Estado de Resultado y otro Resultado Integral

	Por el periodo terminado 31 de diciembre	
	2023	2022
Ganancia (Pérdida) del año	USD 36,678	USD -22,220
Otro resultado integral:		
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas:		
Cambio neto en valores de inversión a valor razonable	0	-337,184
Cambio neto en valores de inversión a valor razonable Tipo D	442,133	0
Cambio neto en valores de inversión a valor razonable Tipo B	20,560,000	0
Total de otros resultados integrales	21,002,133	-337,184
Pérdida del periodo	USD 21,038,811	USD -359,404

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 31 de diciembre	
		2023	2022
Acciones nominativas pagadas	USD	5,000	USD 5,000
Capital adicional pagado		73,854	73,854
Revalúo acciones Tipo F		45,000	0
Inversiones en acciones Tipo A, C y E		966,354	711,078
Inversiones en acciones Tipo B		200,520,000	179,960,000
Inversiones en acciones Tipo D		1,099,909	657,775
Inversiones en acciones Tipo H		686,204	0
Freeport 1st Tranche 1K Corp		24,463	66,587
Total del capital pagado		203,420,784	181,474,294
Deficit acumulado al inicio del periodo		-41,736	-19,515
Ganancia (Pérdida) del periodo		36,678	-22,220
Pérdida al final del periodo		-5,058	-41,735
Total del Patrimonio de los Accionistas	USD	203,415,726	USD 181,432,559

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 31 de diciembre	
	2023	2022
Flujo de efectivo por actividades de operación		
Utilidad (perdida) neta	USD 36,678	USD -22,220
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	8,332	-8,333
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	10,025
Disminución (aumento) en gtos pag por adelantados	-354	355
Disminución (aumento) gtos organización	2,185	2,182
Efectivo neto aplicado en actividades de operación	10,163	4,229
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Efectivo recibido (pagado) por adq de activo fijo	0	0
Efectivo neto aplicado en actividades de inversión	0	0
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Efectivo recibido (pagado) en adquisiciones de accs	0	0
Efectivo neto aplicado (provisto) por actividades de financiamiento	0	0
Aumento (disminución) neto del efectivo durante el periodo	46,841	-17,991
Efectivo al inicio del periodo	35,178	53,169
Efectivo al final del periodo	USD 82,019	USD 35,178

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

Notas a los Estados Financieros

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

INTERINOS

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre 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 26 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 29 de enero del 2024.

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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 respecto 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 31 de diciembre 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 por el momento 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 31 de diciembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022

Nota 6.- Efectivo:

Al 31 de diciembre:

	USD	2023	USD	2022
Canal Bank		5,754		5,966
MMG Bank		17,243		13,575
Morgan Stanley		59,022		15,637
	USD	<u>82,019</u>	USD	<u>35,178</u>

Sobre este efectivo no existen restricciones sobre los mismos.

Nota 7.- Inversiones en valores:

Esta 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,

Inversión a valor razonable	Portafolio de inversiones de acciones comunes			
	Clase A	Clase C	Clase E	Valor neto
Certificado No. 16 Freeport School V - IX, LLC	248,682	165,769	165,769	580,220
Certificado No. 31 Freeport School I & III & IV, LLC)	165,498	110,318	110,318	386,134
Total de la inversión a valor razonable	<u>414,180</u>	<u>276,087</u>	<u>276,087</u>	<u>966,354</u>
Acciones comunes	Clase A	Clase C	Clase E	Valor neto
200,000 acciones comunes a valor de Usd 2.0709	414,180			414,180
200,000 acciones comunes a valor de Usd 1.380435		276,087		276,087
200,000 acciones comunes a valor de Usd 1.380435			276,087	276,087
	<u>414,180</u>	<u>276,087</u>	<u>276,087</u>	<u>966,354</u>
Valores netos de acciones comunes	<u>414,180</u>	<u>276,087</u>	<u>276,087</u>	<u>966,354</u>

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 8.- Gastos pagados por anticipados:

Esta conformado por pago realizado en el mantenimiento anual con la bolsa de Valores, el cual corresponde al periodo fiscal 2022, ya amortizados al 30 de junio del presente periodo, y su renovación al 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 autorizado de la empresa International Wealth Protection Fund Limited, acciones comunes nominativas y registradas está conformado así:

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	2.070900	No	414,180	317,492	200,000	0	May 22
Tipo B	200,000	200,520	No	200,520,000	179,960,000	1,000	199,000	Nov 22
Tipo C	600,000	1.380435	No	276,087	196,793	200,000	400,000	May 22
Tipo D	200,000	5.499545	No	1,099,909	657,775	200,000	0	Dic 22
Tipo E	200,000	1.380435	No	276,087	196,793	200,000	0	May 22
Tipo F	25,000	2.00	Si	50,000	5,000	25,000	0	Sep 19
Tipo G	200,000	0.10	No				200,000	
Tipo H	200,000	3.4310	No	686,204	0	200,000	0	Jun 23
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	

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros

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

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>			203,322,467	181,333,853	<u>1,026,000</u>	4,399,000
Capital pagado				5,000	5,000		0
Capital adicional pagado				<u>73,854</u>	<u>73,854</u>		
Total activos netos				<u>203,401,321</u>	<u>181,412,707</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.

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.

Mediante Escritura Pública No. 10,582 de la Notaria Primera, con fecha del 26 de septiembre del 2022, se incrementa el capital autorizado de la empresa a Usd. 590,000.

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.

En vista de ello observamos que la Superintendencia del Mercado de Valores, tiene como objetivo principal del de regular, supervisar y fiscalizar las actividades del Mercado de Valores que funcionen en la República de Panamá o desde esta, suministrando de esta forma la seguridad jurídica de todos los que participan del mercado, garantizando la transparencia, con especial énfasis en la protección de los derechos de cada inversionista.

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 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).

Al cierre del 31 de diciembre 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 203,415,726.

Nota 13: Activo neto por acción:

Al 31 de diciembre 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) entre el total de acciones comunes nominativas suscritas y pagadas que hayan sido emitidas a la fecha del estado financiero:

Total del activo neto

	Diciembre 2023		
	Valor	Acc Suscritas	Valor
	Acciones	Pagadas	Usd
Acciones comunes redimibles A	414,180	200,000	2.0709
Acciones comunes redimibles B	200,520,000	1,000	200,520
Acciones comunes redimibles C	276,087	200,000	1.3804
Acciones comunes redimibles D	1,099,909	200,000	5.4995
Acciones comunes redimibles E	276,087	200,000	1.3804
Acciones comunes redimibles H	686,204	200,000	3.4310
	203,272,467	1,001,000	
Acciones comunes redimibles F	50,000	25,000	2.00
	<u>203,322,467</u>	<u>1,026,000</u>	

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros

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

	Diciembre 2022		
	Valor Acciones	Acc Suscritas y Pagadas	Valor 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	82,019	35,178	82,019	35,178
Pasivo Financiero					
Cuentas por pagar	USD	10,941	10,941	10,941	10,941

Nota 15: Eventos subsecuentes:

Con la declaración por parte de la Organización Mundial de la Salud referente a la pandemia del COVID-19, el cual ha tenido una afectación en la economía mundial y por ende afecta igualmente a Panamá.

En vista de ello, puede haber un impacto en la posición financiera futura, la cual tendrá una dependencia de la evolución y duración de este virus, el cual es incierto 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 y

están realizando las gestiones pertinentes con la finalidad de que la empresa empiece a generar ingresos por el fondo por el cual ha sido formada. Al cierre del periodo 2021, esta gestión se ha visto en los resultados al 31 de diciembre.

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros

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

Para este año del 2023 se puede notar que hay mejores momentos en todos los aspectos financieros 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 iniciaría el 1ro de enero del 2024, una vez que se han normalizado lo mejor posible las actividades comerciales, observamos que, para el cierre del 2023, la empresa cerro con una ganancia, la cual disminuye el déficit que venía del periodo 2022.

International Wealth Protection Fund Ltd

Gastos Administrativos

Por el periodo terminado el
31 de diciembre

2023

2022

Gastos Generales y Administrativos:

Bancarios	USD	1,310	USD	1,436
Gastos de organización		2,183		2,183
Gastos de oficina		1,110		365
Seminarios		707		0
Suscripciones		645		0
Gastos legales		4,300		1,300
Impuestos		1,004		417
Honorarios profesionales		41,603		33,482
No deducibles		510		0
Varios		2		2,007
Total de gastos Grles y Admtvos	USD	<u>53,374</u>	USD	<u>41,190</u>