

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

**Informe y Estados Financieros
31 de diciembre de 2023**

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

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Índice para los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estados Financieros:	
Estado de Activos Netos en Liquidación	5
Estado de Ganancia o Pérdida y Otro Resultado Integral	6
Estado de Cambios en Activos Netos Atribuibles a los Tenedores de Acciones	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 26



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A. (el “Fondo”) al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Fondo comprenden:

- el estado de activos netos en liquidación al 31 de diciembre de 2023;
- el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado de cambios en activos netos atribuibles a los tenedores de acciones por el año terminado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Base para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con los requerimientos del código de ética profesional para los contadores públicos autorizados que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de Panamá.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.
Página 2

Énfasis de asunto

Llamamos la atención a la Nota 3 de los estados financieros, la cual describe la base de preparación y negocio marcha. Los estados financieros han sido preparados sobre la base de liquidación, debido a la decisión del Administrador del Fondo de solicitar la autorización a la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá para liquidación voluntaria, cese de registros y disolución del Fondo. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Otros asuntos

Los estados financieros del Fondo por el año terminado al 31 de diciembre de 2022, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 27 de marzo de 2023.

Asuntos claves de la auditoría

Hemos determinado que no hay asuntos claves de auditoría que comunicar en nuestro informe.

Otra información

La Gerencia es responsable de la otra información. La otra información se refiere a la “Memoria Anual” (pero que no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos).

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos la “Memoria Anual”, si concluimos que existe un error material en el mismo, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno del Fondo.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Fondo en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Fondo de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Fondo son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Fondo.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.
Página 3

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondiente en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Fondo deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Fondo en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.
Página 4

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Fondo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Fondo, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Manuel Pérez Broce, Socio y Luis Beltrán, Gerente Senior.

A stylized, handwritten signature of PricewaterhouseCoopers in a cursive script.

27 de marzo de 2024
Panamá, República de Panamá

A handwritten signature of Manuel Pérez Broce in a cursive script.

Manuel Pérez Broce
CPA 0192-2002

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Estado de Activos Netos en Liquidación

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

	Notas	2023	2022
Activos			
Efectivo en banco	6,7	-	132,784
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	8	-	4,084,709
Total de activos		-	4,217,494
Pasivos			
Otras cuentas por pagar	6	-	3,622
Activos netos atribuibles a los tenedores de acciones	9	-	4,213,871
Activos netos por acción			
Activos netos por acción común, basados en 0 acciones (2022: 2,317,523) acciones comunes Clase A en circulación	9	-	1.81

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Estado de Ganancia o Pérdida y Otro Resultado Integral en Liquidación

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En balboas)

	Notas	2023	2022
Ingresos operativos:			
Ingresos por dividendos	6	31,173	68,882
Ganancia realizada en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	6	148,158	141,656
Pérdida no realizada en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		-	(877,888)
Total ganancia (pérdida) en ingresos operativos		<u>179,331</u>	<u>(667,350)</u>
Gastos operativos:			
Comisiones	6	17,144	48,371
Honorarios profesionales		125	6,850
Impuestos		3,188	8,636
Otros		4,848	6,026
Total de gastos operativos		<u>25,305</u>	<u>69,883</u>
Aumento (disminución) en activos netos sobre las operaciones atribuible a los tenedores de acciones		<u>154,026</u>	<u>(737,233)</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Estado de Cambios en Activos Netos en Liquidación
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)

	Nota	2023	2022
Activos netos al inicio del año (base de liquidación)		4,213,871	5,404,599
Redención de acciones	9	(4,367,897)	(453,495)
Aumento (disminución) en activos netos atribuible a los tenedores de acciones		<u>154,026</u>	<u>(737,233)</u>
Activos netos al final del año (base de liquidación)	9	<u><u>-</u></u>	<u><u>4,213,871</u></u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo en Liquidación
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Aumento (disminución) en activos netos sobre las operaciones atribuible a los tenedores de acciones		154,026	(737,233)
Ajustes por:			
(Ganancia) pérdida neta realizada en venta de inversiones		(148,159)	736,232
Ingresos por dividendos		(31,173)	(68,882)
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Disminución en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		4,232,868	414,381
Disminución en otras cuentas por pagar		(3,622)	(937)
Efectivo provisto por las actividades de operación		4,203,940	343,561
Dividendos recibidos		31,173	68,882
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		4,235,113	412,443
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Redención de acciones y efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	9	(4,367,897)	(453,495)
Disminución neta en el efectivo		(132,784)	(41,052)
Efectivo en banco al inicio del año		132,784	173,836
Efectivo en banco al final del año	7	-	132,784

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

1. Información General

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A. (antes Mundial Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.) en adelante (el “Fondo”), fue constituido mediante Escritura Pública No.9574 del 24 de junio de 2005 según las leyes de la República de Panamá y se dedica a invertir el capital de sus accionistas en una cartera diversificada de instrumentos financieros. Mediante Resolución 158-12 del 11 de mayo de 2012 la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá (“SMV”) autorizó el cambio del nombre de Mundial Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A. a Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S. A.

Esta sociedad forma parte de la familia de Fondos Prival Investment Funds y ha sido constituida para dedicarse únicamente a las actividades relacionadas con la operación de una sociedad de inversión abierta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en la República de Panamá, mediante captación de dineros del público a través de la oferta pública y venta de sus acciones comunes y la inversión de dichos dineros en valores y otros bienes.

El Fondo fue autorizado a operar como sociedad de inversión abierta por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá el 16 de febrero de 2006 y sus actividades están reguladas por la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011 y el Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, y sus acuerdos reglamentarios, por el cual se crea la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y se regula el mercado de valores en Panamá.

El Fondo inició operaciones el 1 de noviembre de 2006.

El objetivo del Fondo es proveer al inversionista de un crecimiento de capital a mediano y largo plazo, al igual que flujos de rentas.

El Fondo ha solicitado autorización a la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá para su liquidación voluntaria, la cancelación de su registro y posterior disolución de la sociedad de inversión. (Véase Nota 11).

Prival Securities, Inc., es el administrador, agente de pago, registro, transferencia, custodio y agente vendedor del Fondo y es propietario de todas las acciones Clase B del Fondo.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

2. Adopción de las Nuevas y Revisadas Normas de Contabilidad NIIF

Pronunciamientos Contables Nuevos y Revisados en el 2023

A continuación, se detallan las nuevas normas adoptadas por el Fondo:

Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF Hacer Juicios de Materialidad-Revelación de Políticas Contables: En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 de las NIIF, con el fin de reemplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas.

De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros. Las modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 de las NIIF son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023.

Modificación a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores-Definición de Estimación Contable: En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023.

3. Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales

Un resumen de las principales políticas de contabilidad materiales aplicadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados, a menos que se indique lo contrario.

Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF promulgada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Base de presentación y negocio en marcha

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF y tal como se indica en la Nota 1, el Fondo ha presentado una solicitud para la liquidación voluntaria, la cancelación de su registro y posterior disolución ante la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y ha procedido durante el periodo del 2023 a vender todas sus inversiones y a redimir sus acciones a sus inversionistas. (Véase Nota 11).

Por lo tanto, los estados financieros del año 2023 han sido preparados por la Administración en base de liquidación (Nota 1).

Para los estados financieros del año 2022 los estados financieros han sido preparado sobre la base del costo histórico, excepto por los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Moneda funcional y de presentación

Los registros se llevan en balboas y los estados financieros están expresados en esta moneda. El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar norteamericano como moneda de curso legal.

Instrumentos financieros

Clasificación

De acuerdo con la NIIF 9, el Fondo clasifica sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial en las categorías de activos financieros que se analizan a continuación.

Al aplicar esa clasificación, se considera que un activo financiero se mantiene para negociar si:

- Se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de venderlo o recomprarlo a corto plazo,
- En el reconocimiento inicial, forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para los cuales existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo, o
- Es un derivado (a excepción de un derivado que es un contrato de garantía financiera o un instrumento de cobertura designado y efectivo).

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Activos financieros

El Fondo clasifica sus activos financieros como medidos al valor razonable con cambios en resultados sobre la base de:

- El modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Un activo financiero se mide al valor razonable con cambios en resultados si:

- Sus términos contractuales no dan lugar a flujos de efectivo en fechas específicas que son únicamente pagos de principal e intereses (SPPI) sobre el monto de capital pendiente, o
- No se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea recolectar los flujos de efectivo contractuales, o bien recopilar los flujos de efectivo contractuales y vender, o
- En el reconocimiento inicial, se designa irrevocablemente como medido en VRCR cuando al hacerlo elimina o reduce significativamente una inconsistencia en la medición o el reconocimiento que de otra manera surgiría al medir activos o pasivos o al reconocer las ganancias y pérdidas.

El Fondo incluye en esta categoría:

- Instrumentos mantenidos para negociar: Esta categoría incluye los instrumentos de capital que se adquieren principalmente con el fin de generar un beneficio de las fluctuaciones a corto plazo del precio.

Reconocimiento

Las compras y ventas periódicas de inversiones se reconocen en la fecha de liquidación, la fecha en la se efectúan y se entregan títulos. Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son inicialmente reconocido a su valor razonable. Los costos de transacción se cargan a resultados en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Medición del valor razonable

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son medidos a valor razonable. Ganancias y pérdidas derivadas de cambios en el valor razonable de los "activos financieros o la categoría de pasivos a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el estado de resultados integrales dentro otros cambios netos en el valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados en el período en que surgen.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre los participantes del mercado en la fecha de medición. El valor razonable de los activos y pasivos financieros negociados en activos Nivel 1 (como los derivados cotizados en bolsa y los valores negociables) se basan en los precios de mercado cotizados al cierre de negociación en la fecha del informe. El Fondo utiliza el último precio de mercado negociado tanto para los activos financieros como para los pasivos en los que el último precio negociado se encuentra dentro del diferencial de oferta y demanda. En circunstancias en las que el último precio negociado no es dentro del margen de oferta y demanda, la Administración determinará el punto dentro del margen de oferta y demanda que sea más representativo de valor justo

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y hace suposiciones que se basan en las condiciones de mercado existentes en cada fecha de presentación. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones ordinarias recientes comparables entre participantes del mercado, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de flujo de efectivo descontado, modelos de valoración de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizado por los participantes del mercado haciendo el máximo uso de los insumos del mercado y confiando lo menos posible en entradas específicas de la entidad.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

Si el Fondo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, el Fondo reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar. Si el Fondo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, el Fondo continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y cualquier ganancia o pérdida acumulada debe ser reconocida en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

En transacciones en las que ni se retiene, ni transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero y retiene el control del activo, se continúa reconociendo el activo en la medida de su involucración continuada, determinada por el grado en que está expuesto a los cambios en el valor del activo transferido.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Efectivo en banco

El efectivo en banco incluye los depósitos a la vista en bancos y se mide a costo amortizado.

Reconocimiento de ingresos

El ingreso por dividendos es reconocido una vez que se han establecido los derechos del Fondo para recibir este pago, siendo normalmente la fecha anterior de dividendos. Los ingresos por dividendos se reconocen al bruto de la retención de impuestos, si los hubiere

Gastos

Todos los gastos son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral sobre la base de devengado.

Activos netos por acción

El valor de los activos netos por acción es determinado dividiendo los activos netos entre el número de acciones comunes emitidas y en circulación de la Clase A.

Acciones y activos netos atribuibles a los tenedores de acciones

El Fondo tiene dos clases de acciones en cuestión: Clase A y Clase B. Ambas son las clases más subordinadas de instrumentos financieros en el Fondo, las acciones Clase A no tienen derecho a voto, este derecho les corresponde exclusivamente a las acciones Clase B, a razón de un voto por acción. Las acciones Clase A tienen derecho a dividendos.

Las acciones se pueden devolver al Fondo en cualquier momento por dinero en efectivo igual a una parte proporcional del valor neto de los activos (NAV) del Fondo atribuible a la clase de acciones.

Las acciones se emiten y reembolsan con base en el valor neto de los activos por acción del Fondo, que se calculan dividiendo los activos netos del Fondo, calculados de acuerdo con el prospecto del Fondo, por el número de acciones en cuestión. El prospecto del Fondo requiere que las posiciones de inversión se valoren sobre la base del último precio negociado del mercado con el propósito de determinar el NAV de negociación por acción para suscripciones y reembolsos.

El Fondo se reserva el derecho de pagar dividendos anualmente. En caso de que el Fondo declare el pago de dividendos, estos serán calculados para los accionistas registrados en los libros de la administradora al cierre del último día hábil del año, y serán pagados a más tardar el quinto día del año siguiente. Los dividendos a distribuir serán determinados por la Junta Directiva del Fondo con base en la recomendación que para tal efecto le presenta la administradora del Fondo.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Los dividendos podrán pagarse en valores que el Fondo tenga en su cartera de inversiones (ej.: dividendo en especie), mediante acciones comunes emitidas por la propia sociedad de inversión o en dólares estadounidenses, por medio de cheques, transferencias bancarias, crédito o depósito a la cuenta del inversionista.

Información por segmentos

El Fondo reporta los segmentos conforme a NIIF 8 – Segmento de operación. Los segmentos operativos son componentes de una entidad que: (a) desarrolla actividades de negocios de las que se pueden obtener ingresos de actividades ordinarias e incurrir en gastos; (b) cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la operación de la toma de decisiones de la entidad, para decidir sobre recursos a ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento; (c) en el que la información financiera está diferenciadora disponible.

El Fondo mantiene un segmento de información – Gestión de inversiones.

4. Administración de Riesgos Financieros

El Fondo está expuesto a una serie de riesgos debido a la naturaleza de sus actividades y que además se indica en su prospecto. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado, riesgo en las tasas de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El objetivo en la gestión de estos riesgos es la protección y mejora del valor para los accionistas.

El Fondo también está expuesto a los riesgos operativos, tales como el riesgo de custodia. El riesgo de custodia es el riesgo de una pérdida en que se incurrió en valores en custodia como resultado de insolvencia, negligencia, mal uso de los activos, fraude, del depositario o custodio de administración o por el mantenimiento inadecuado de registros. A pesar de un marco legal apropiado establecido que reduce el riesgo de pérdida de valor de los títulos en poder del depositario o sub-custodio, en el caso que fracase, la capacidad del Fondo para transferir los valores podría verse afectada temporalmente.

Las políticas de gestión de riesgos del Fondo son aprobadas por la Junta Directiva y buscan minimizar los posibles efectos adversos de estos riesgos en el desempeño financiero del Fondo. El sistema de gestión de riesgos es un proceso continuo de identificación, medición, monitoreo y control de riesgos.

Gestión del riesgo

La Junta Directiva es el máximo responsable de la gestión global del riesgo en el Fondo.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La medición del riesgo y presentación de informes

El Fondo utiliza diferentes métodos para medir y gestionar los diferentes tipos de riesgo a los que está expuesto; estos métodos se explican a continuación.

Mitigación de riesgos

El Fondo detalla el prospecto de su política de inversión y directrices que abarca su estrategia de inversión global, su tolerancia al riesgo y su filosofía de gestión de riesgos en general.

Excesiva concentración de riesgos

Una concentración de riesgo existe cuando: (i) las posiciones en instrumentos financieros están afectados por los cambios en el mismo factor de riesgo o grupo de factores correlacionados; y (ii) la exposición podría, en caso de grandes pero plausibles acontecimientos adversos, dar lugar a pérdidas significativas.

Las concentraciones de riesgo de liquidez pueden surgir de los plazos de amortización de pasivos financieros, fuentes de líneas de crédito o dependiente de un mercado en particular en el que se realicen los activos líquidos. Las concentraciones de riesgo de cambio pueden surgir si el Fondo tiene una posición significativa abierta en una sola moneda extranjera, o las posiciones abiertas netas agregadas en varias monedas que tienden a moverse juntos.

Las concentraciones de riesgo de contrapartida pueden surgir cuando una serie de instrumentos financieros o contratos son contratados con la misma contraparte, o cuando un número de contrapartes se dedican a actividades similares o actividades en la misma región geográfica, o tienen características económicas similares que pueden afectar su habilidad para cumplir con las obligaciones contractuales por cambios en las condiciones económicas o de otro tipo.

Con el fin de evitar la excesiva concentración de riesgos, las políticas de inversión del Fondo y los procedimientos de gestión de riesgo incluyen directrices específicas para garantizar el mantenimiento de una cartera diversificada. La reunión de Inversiones tiene el mandato dentro de los límites prescritos para reducir la exposición o para utilizar instrumentos derivados para controlar las concentraciones excesivas de riesgo cuando se presenten.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Riesgo de mercado

Riesgo de precio

El Fondo está expuesto al riesgo de precio de los valores de renta variable. Esto surge de las inversiones en poder del Fondo para el que los precios en el futuro son inciertos (distintos a aquellos que surgen del riesgo de tasa de interés o de moneda), ya sea causado por factores específicos a una inversión individual, a su emisor, o factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La totalidad de las inversiones del Fondo se cotizan en bolsa. La política del Fondo requiere que la posición global del mercado sea monitoreada y revisada regularmente por la Administración del Fondo. El cumplimiento de las políticas de inversión del Fondo se informa a la Junta Directiva de Prival Investment Funds en cada reunión de Junta Directiva.

El análisis de la concentración de los riesgos de crédito de los estados financieros es la siguiente:

	2023	2022
	%	%
Concentración por industria:		
Consumo	0%	10%
Bancos y entidades financieras	0%	15%
Tecnologías	0%	14%
Salud	0%	14%
Industrial	0%	13%
Generación eléctrica	0%	6%
Comercial	0%	9%
Otros	0%	19%
	<u>0%</u>	<u>100%</u>
Concentración por ubicación geográfica:		
América	0%	65%
Europa	0%	34%
Asia	0%	1%
	<u>0%</u>	<u>100%</u>

La Administración revisa la concentración crediticia de los valores de deuda mantenidos en función de las contrapartes, industrias y la ubicación geográfica.

El Fondo que es un fondo de fondos, debe invertir más del 50% de sus activos en fondos de inversión o a través de administradores de cuentas separadas de inversión con mandatos previamente establecidos, que a su vez invierten en acciones, renta fija y en una menor proporción, inversiones alternativas (bienes raíces, derivados, entre otros).

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Mediante una estrategia de selección de diferentes administradores de inversiones o fondos, se busca brindar un alto grado de diversificación. Esta sociedad de inversión no podrá mantener más del 50% de su activo invertido en cuotas de participación emitidas por una sola sociedad de inversión. La selección de los administradores de inversiones o fondos busca tomar provecho de sus áreas particulares de especialización y así proveer una mejor gestión en el momento de escoger los activos dentro de su mandato particular.

Bajo circunstancias normales de mercado, la sociedad de inversión no tendrá más del 25% de su activo invertido en fondos de inversión alternativos ("hedge funds"), mientras que como mínimo mantendrá 25% en fondos o cuentas separadas de renta fija.

La Administración revisa la concentración por tipo de activos. Al 31 de diciembre de 2022, el activo del Fondo se encontraba invertido un 62.2% en fondos de renta variable, 27.7% en fondos de renta fija, y en un 7% en alternativos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Fondo puede no ser capaz de generar suficientes recursos en efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad a su vencimiento o sólo pueden hacerlo en condiciones que sean sustancialmente desventajosa.

La eventual redención masiva de las acciones comunes del Fondo podría afectar la liquidez del Fondo y por ende limitar la capacidad del Fondo de recomprar acciones comunes a los tenedores registrados que soliciten su redención, reduciendo así la liquidez de las acciones comunes del Fondo.

El Fondo invierte principalmente en valores negociables y otros instrumentos financieros, que en condiciones normales de mercado son fácilmente convertibles en dinero en efectivo. Además, la política del Fondo es mantener suficiente efectivo y equivalentes para satisfacer las necesidades normales de funcionamiento y las solicitudes de reembolso esperadas.

Administración de riesgo de capital

La estructura de capital del Fondo consistía en dinero en efectivo y equivalentes de efectivo, obtenidos de la emisión de acciones.

El Fondo no tiene ningún requerimiento externo de capital.

El Administrador de inversiones maneja el capital del Fondo de conformidad con los objetivos de inversión, las políticas y las restricciones del Fondo, tal como se indica en el prospecto del Fondo manteniendo al mismo tiempo la liquidez suficiente para cumplir con los reembolsos de acciones de participación. La estrategia general del Fondo para gestionar el capital se mantiene sin cambios con respecto al año anterior.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

5. Activos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Políticas contables significativas

Los detalles de las políticas contables significativas y métodos adoptados, incluyendo los criterios para el reconocimiento, la base de la medición y la base sobre la cual los ingresos y gastos son reconocidos, para los activos financieros del Fondo se describen en la Nota 3 a los estados financieros.

Valor razonable de activos financieros

El valor razonable de activos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como valores públicamente cotizados en bolsa) se basan en precios cotizados de mercado al cierre de mercado en la fecha de cierre del ejercicio. El precio de mercado cotizado utilizado para los activos financieros del Fondo es el último precio negociado siempre y cuando dicho precio está dentro del spread. En circunstancias en que el último precio negociado no está dentro del spread de oferta y demanda, la Administración determinará los puntos dentro del spread de oferta y demanda que son más representativos del valor razonable. El precio utilizado no se ajusta para costos de transacción.

Un instrumento financiero se considera como cotizado en un mercado activo si los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles del mercado de cambio, distribuidor, agente, grupo de la industria, servicio de precios, o un organismo regulador, y esos precios representan transacciones actuales que se producen regularmente en condiciones del mercado.

El valor razonable de los activos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y realiza supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de cierre del ejercicio. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones comparables recientes en condiciones del mercado, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, haciendo el uso máximo de insumos observables y dependiendo lo menos posible en los insumos no observables.

Para los instrumentos donde no existe un mercado activo, el Fondo también podrá utilizar modelos desarrollados internamente, que se basan por lo general en los métodos y técnicas de valoración generalmente reconocidos como estándar dentro de la industria. Algunas de las entradas a estos modelos pueden no ser observables de mercado y por lo tanto se estiman basándose en supuestos.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La salida de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones que mantiene el Fondo. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en su caso, para tener en cuenta factores adicionales, incluyendo el riesgo de modelo, el riesgo de liquidez y riesgo de contraparte.

Jerarquía del valor razonable

La NIIF 13 especifica la jerarquía de las técnicas de valuación basada en la transparencia de las variables utilizadas en la determinación del valor razonable. Todos los instrumentos financieros a valor razonable son categorizados en uno de los tres niveles de la jerarquía.

- Nivel 1 - Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2 - Los datos de entrada son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos directa o indirectamente idénticos o similares en mercados que no son activos.
- Nivel 3 - Los datos de entrada son datos no observables para el activo o pasivo.

La determinación de lo que constituye "observable" requiere un juicio significativo por el Fondo. El Fondo considera datos observables aquellos datos de mercado que están fácilmente disponibles, distribuidos o actualizados con regularidad, fiables y verificables, que no sean reservados, y proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Los datos no observables se utilizan para medir el valor razonable en la medida en que los datos observables pertinentes no están disponibles, por lo tanto, permitiendo las situaciones en las que hay poca, si alguna, actividad del mercado para el activo o pasivo en la fecha de medición. Sin embargo, el objetivo de la medición del valor razonable sigue siendo el mismo, es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante del mercado que tiene el activo o adeuda el pasivo. Por lo tanto, los datos no observables reflejan los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluidos los supuestos sobre el riesgo.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

A continuación, se presentan la medición del valor razonable de los instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados:

2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones				
Acciones cotizadas en mercado organizado extranjero	-	-	-	-
Acciones cotizadas en mercado organizado local	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
2022				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones				
Acciones cotizadas en mercado organizado extranjero	3,620,573	-	-	3,620,573
Acciones cotizadas en mercado organizado local	-	-	464,136	464,136
Total	3,620,573	-	464,136	4,084,709

A continuación, se presentan los principales métodos de valoración, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

Instrumentos	Técnica de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Instrumentos de capital	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados activos y no activos	1-3

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

6. Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas

Los saldos y transacciones entre partes relacionadas se detallan a continuación:

2023	<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Administradora</u>	<u>Total</u>
Activos:			
Efectivo en banco - relacionadas	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivo:			
Cuentas por pagar - relacionadas	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ingresos:			
Ingresos por dividendos	12,394	-	12,394
Pérdida realizada - relacionadas	(38,908)	-	(38,908)
	<u>(26,514)</u>	<u>-</u>	<u>(26,514)</u>
Gastos:			
Comisiones	-	16,987	16,987
	<u>-</u>	<u>16,987</u>	<u>16,987</u>
2022	<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Administradora</u>	<u>Total</u>
Activos:			
Efectivo en banco - relacionadas	132,784	-	132,784
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - relacionadas	464,136	-	464,136
	<u>596,920</u>	<u>-</u>	<u>596,920</u>
Pasivo:			
Cuentas por pagar - relacionadas	-	3,622	3,622
	<u>-</u>	<u>3,622</u>	<u>3,622</u>
Ingresos:			
Intereses ganados - relacionadas	12,733	-	12,733
Pérdida realizada - relacionadas	(367)	-	(367)
Pérdida no realizada - relacionadas	(6,251)	-	(6,251)
	<u>6,115</u>	<u>-</u>	<u>6,115</u>
Gastos:			
Comisiones	-	24,300	24,300
	<u>-</u>	<u>24,300</u>	<u>24,300</u>

El Fondo le reconoce a su Administradora una comisión anual expresada como un porcentaje de sus activos netos.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Administrador de inversiones

El Fondo celebró un Contrato de Administración con Prival Securities, Inc., sociedad que cuenta con licencia para prestar los servicios de administración de sociedades. La celebración y firma del Contrato de Administración fue aprobada por la Junta Directiva del Fondo, con el voto favorable de los directores independientes.

El Fondo ha designado a Prival Securities, Inc. para proporcionar servicios de gestión de conformidad con un acuerdo de fecha 12 de marzo de 2012. Bajo los términos del acuerdo, el Fondo le paga a Prival Securities, Inc. hasta 0.50% de gestión, 0.40% de administración y el 0.10% custodia. Las comisiones de gestión, administración y custodia al 30 de junio de 2023 fueron de B/.18,943 (2022: B/.24,300) y se presentan en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. El importe pendiente al cierre del ejercicio es de B/.0 (2022: B/.3,622) y se incluye en las cuentas por pagar.

7. Efectivo en Banco

El efectivo en banco se resume a continuación:

	2023	2022
Depósitos a la vista:		
Prival Bank	-	132,784
	<u>-</u>	<u>132,784</u>

8. Activos Financieros a Valor Razonable con Cambio en Resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se detallan a continuación:

	2023		2022	
	Costo	Valor de mercado	Costo	Valor de mercado
Acciones	-	-	3,187,948	4,084,709
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,187,948</u>	<u>4,084,709</u>

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

9. Activos Netos Atribuibles a los Tenedores de Acciones

Capital social autorizado

El capital social autorizado del Fondo es B/.225,000, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, dividido así:

- 20,000,000 de acciones comunes emitidas y en circulación de la Clase A con un valor nominal de un centavo (B/.0.01), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, cada una; y
- 2,500,000 de acciones comunes de la Clase B con un valor nominal de un centavo (B/.0.01), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, cada una, lo cual representa B/.25,000.

Las acciones comunes de la Clase A no tienen derecho a voto. El derecho a voto les corresponde exclusivamente a las acciones comunes de la Clase B, a razón de un voto por cada acción. Prival Securities, Inc., suscribió y pagó la totalidad de las acciones comunes de la Clase B en circulación, y como administrador no tiene intención de negociar dichas acciones.

Activo neto por acción

El activo neto por acción es calculado dividiendo el total de activos netos a la fecha del estado de situación financiera entre el total de acciones comunes emitidas y en circulación, tal como se describe en el prospecto informativo a esas fechas.

	2023	2022
Total de activos netos	-	4,213,871
Menos: acciones comunes Clase B	-	25,000
	<u>-</u>	<u>4,188,871</u>
Total acciones comunes Clase A	<u>-</u>	<u>2,317,523</u>
Activo neto por acción	<u>-</u>	<u>1.81</u>

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

El movimiento de las acciones comunes Clase A se presenta a continuación:

	Total de acciones Clase A	Valor nominal	Capital adicional pagado	Total
2023				
Saldo al inicio del año	2,317,523	23,174	2,246,413	2,269,587
Redención de acciones	(2,317,523)	(23,174)	(2,246,413)	(2,269,587)
Total de acciones	-	-	-	-
	Total de acciones Clase A	Valor nominal	Capital adicional pagado	Total
2022				
Saldo al inicio del año	2,555,324	25,552	2,697,530	2,723,082
Redención de acciones	(237,801)	(2,378)	(451,117)	(453,495)
Total de acciones	2,317,523	23,174	2,246,413	2,269,587

10. Impuesto sobre la Renta

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, el Fondo está exento del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera y de aquellas transadas a través de la Bolsa de Valores de Panamá con títulos debidamente inscritos a la SMV. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos valores emitidos a través de la SMV.

Para los años terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no generó renta gravable.

11. Eventos Posteriores

El 11 de enero de 2024, mediante Resolución No. SMV-12-24, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó la liquidación voluntaria de la sociedad de inversión, así como el cese de las operaciones. La Administración del Fondo deberá presentar los últimos estados financieros auditados del año 2023 al regulador.

El Fondo ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2023, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron hasta el 26 de marzo de 2024, fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. No se identificaron eventos subsecuentes adicionales para revelar o reconocer en estos estados financieros.

Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

12. Gastos

Los honorarios por servicios profesionales prestados por parte del auditor externo del Fondo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 correspondientes a la auditoría de los estados financieros fueron por B/.5,695.

13. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, fueron autorizados por la Administración para su emisión el 26 de marzo de 2024.



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

-----DECLARACIÓN NOTARIAL JURADA DE LA SOCIEDAD-----

-----PRIVAL MULTISTRATEGY INCOME & GROWTH FUND, S.A.-----

En mi despacho notarial en la Ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los cuatro (04) días del mes de marzo del año dos mil veinticuatro (2024), ante mí, **FABIAN RUIZ SANCHEZ**, Notario Público Segundo del Circuito de Panamá, portador de la cédula ocho-cuatrocientos veintiuno-quinientos noventa y tres (8-421-593), Comparecieron personalmente: **JUAN CARLOS FÁBREGA ROUX**, varón, panameño, mayor de edad, con cédula de identidad personal número ocho- doscientos veintidós- novecientos ochenta y siete (8-222-987), actuando como Presidente de la Junta Directiva, **DAVID MUÑOZ**, varón, panameño, casado, mayor de edad, vecino de esta ciudad, portador de la cédula de identidad personal número ocho-doscientos ocho-dos mil ciento setenta y nueve (8-208-2179), en calidad de Tesorero, y **MILAGROS ILEANA GUERRERO TORRES**, mujer, panameña, mayor de edad, soltera, vecina de esta ciudad, con cédula de identidad personal ocho-setecientos veintinueve-dos mil ciento doce (8-729-2112), en calidad de CONTRALOR, todos de la entidad denominada **PRIVAL MULTISTRATEGY INCOME & GROWTH FUND, S.A.**, sociedad debidamente inscrita bajo el número de folio real cuatrocientos noventa y seis mil setenta y cinco (496075) de la Sección Mercantil del Registro Público, personas a quienes conozco y a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Acuerdo cero cero ocho-dos mil (008-2000) del veintidós (22) de mayo del año dos mil (2000), modificado por el Acuerdo cero siete-dos mil dos (07-2002), emitido por la Comisión Nacional de Valores de Panamá, hoy Superintendencia del Mercado de Valores, por este medio dejan constancia bajo la gravedad del juramento, de lo siguiente: -----

a. Que cada uno de los firmantes ha revisado los Estados Financieros Anuales correspondientes a **PRIVAL MULTISTRATEGY INCOME & GROWTH FUND, S.A.**-----

b. Que a sus juicios, los Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información

1 sobre hechos de importancia que deben ser divulgados en virtud del Decreto
2 Ley uno (1) de mil novecientos noventa y nueve (1999) y sus reglamentos, o
3 que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe
4 no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que
5 fueron hechas. -----

6 c. Que a sus juicios los Estados Financieros Anuales y cualquier otra
7 información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente
8 en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las
9 operaciones de **PRIVAL MULTISTRATEGY INCOME & GROWTH FUND, S.A.**, para el
10 período correspondiente del uno (1) de enero de dos mil veintitrés (2023)
11 al treinta y uno (31) de diciembre de dos mil veintitrés (2023). -----

12 d. Que los firmantes: -----

13 d.1 Son responsables del establecimiento, mantenimiento y funcionamiento
14 eficaz de controles internos, y han puesto en conocimiento de la Junta
15 Directiva, dicho sistema de control interno. -----

16 d.2 Han diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda
17 la información de importancia, sean hechas de su conocimiento,
18 particularmente durante el periodo en el que los reportes han sido
19 preparados. -----

20 d.3 Han evaluado la efectividad de los controles internos dentro de los
21 noventa (90) días previos a la emisión de los Estados Financieros. -----

22 d.4 Han presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la
23 Efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones
24 efectuadas a esa fecha. -----

25 e. Que cada uno de los firmantes ha revelado a los auditores de **PRIVAL**
26 **MULTISTRATEGY INCOME & GROWTH FUND, S.A.**, lo siguiente: -----

27 e.1 Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del
28 diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar
29 negativamente la capacidad de **PRIVAL MULTISTRATEGY INCOME & GROWTH FUND,**
30 **S.A.**, para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicado

REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL

REPUBLICA DE PANAMA
3

11.3.24 108.00

POSTALIA 4.3111



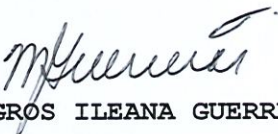
NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos.--
2 e.2 Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración
3 u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los
4 controles internos de **PRIVAL MULTISTRATEGY INCOME & GROWTH FUND, S.A.** ----
5 f. Que cada uno de los firmantes ha revelado a los auditores externos la
6 existencia o no de cambios significativos en los controles internos de
7 **PRIVAL MULTISTRATEGY INCOME & GROWTH FUND, S.A.**, o cualesquiera otros
8 factores que puedan afectar en forma importante tales controles con
9 posteridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de
10 acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de
11 importancia dentro de la empresa. -----
12 Así terminaron de exponer los Declarantes y leída como les fue esta
13 declaración en presencia de los Testigos Instrumentales, **ALISSON BROWN VEGA**,
14 mujer, soltera, con cédula de identidad personal número ocho-cero mil diez-
15 dos mil cinco (8-1010-2005), y **ZORAIDA DE VERGARA**, mujer, casada, con
16 cédula de identidad personal número ocho-ciento treinta y siete-trescientos
17 uno (8-137-301), ambas panameñas, mayores de edad, vecinas de esta ciudad,
18 a quienes conozco y son hábiles para ejercer el cargo, la encontraron
19 conforme, le impartieron su aprobación y la firman todos para constancia,
20 ante mí, el Notario que doy fe. -----

21 **LOS DECLARANTES:**

22
23 
24 **JUAN CARLOS FÁBREGA ROUX**

25
26 
27 **DAVID MUÑOZ**

28
29 
30 **MILAGROS ILEANA GUERRERO TORRES**

LOS TESTIGOS:

Alisson Brown Vega
ALISSON BROWN VEGA

Zoraida Vergara
ZORAIDA DE VERGARA

Fabian Ruiz Sanchez
FABIAN RUIZ SANCHEZ

NOTARIO PUBLICO SEGUNDO DEL CIRCUITO DE PANAMA

