

Memoria Anual 2023

Prival Multistrategy Income & Growth Fund, S.A.

Objetivo de Inversión:

El Prival Multi-strategy Income & Growth Fund (PMF) es una sociedad de inversión que busca proveer al inversionista crecimiento de capital a mediano y largo plazo. El portafolio de inversión del PMF invierte en otras sociedades de inversión, es considerado un fondo de fondos.

Liquidación del Fondo:

Para el año 2023, fue aprobada en asamblea de accionistas de la sociedad una liquidación ordenada del fondo ya que el mismo cumplió con sus objetivos.

En el segundo trimestre del año 2023 se comenzó la liquidación ordenada tanto de las posiciones subyacentes del fondo, como a los clientes. Satisfactoriamente, para Junio 2023, ya se logró liquidar de manera satisfactoria tanto a las posiciones como a los clientes dejando al fondo en trámites legales para la obtención de la resolución final de cierre.

Posiciones Principales:

Al 31.12.2023, el portafolio de inversiones de la Sociedad de Inversión no mantenía ninguna inversión.

Rendimiento Histórico:

Para el año 2023, antes de comenzar con la liquidación del fondo, los rendimientos del mes corriente se encontraban en -1.67%, en comparación al índice que rodaba por -1.47%. Para el año a la fecha, el rendimiento se situaba en 3.12%. En línea con los mayores mercados financieros del mundo, el PMF cerró el 2022 con un rendimiento de -13.63% para el año, vs un -17.09% de su índice (50% en el índice Bloomberg Barclays Global Aggregate / 50% en el índice MSCI World).

Dentro de los fondos subyacentes en los cuales invierte el PMF, los más afectados fueron los fondos de renta variable o acciones, en particular el Polen Capital Focus US Growth, fondo de crecimiento que invierte en empresas de alta capitalización en Estados Unidos, el cual cayó -38.6% para el año, seguido de una caída de -20.48% en el iShares Russell 2000 ETF (de pequeña capitalización). Dentro de nuestra exposición a EE.UU., el fondo de Heptagon Yacktman US Equity y el Invesco S&P 500 Equal Weight ETF lograron amortiguar la caída en el rendimiento. El fondo de Yacktman terminó el 2022 -9.23% y el S&P 500 Equal Weight -11.6%, versus una caída de -19.44% para el S&P 500. Adicionalmente, la inversión en el Carlyle Secured Lending, compañía financiera especializada que se enfoca en brindar financiamiento a empresas del mercado medio en EE.UU., vio un repunte de 17% en su precio durante el año. La exposición a estas tres inversiones explica la mayoría del rendimiento superior del PMF versus su índice.

Datos Generales

Razón Social y Nombre:	Prival Multistrategy Income & Growth Fund
Inicio de Operaciones:	1 de noviembre de 2006
Administrador de Inv.:	Prival Securities, Inc.
Tipo de Fondo:	Fondo de Fondos - Abierto
Junta Directiva:	Juan Carlos Fábrega David Muñoz Ricardo Zarak Jaime Sosa Anamae Maduro de Ardito Barletta
Sitio de Internet:	www.prival.com

Acciones

	Acciones	%
Total Acciones Clase A:	1.0	100%
Reporte de Gastos Operativos:		
Gastos de Comisiones	B/.	-
Honorarios	B/.	-
Impuestos	B/.	-
Otros Servicios	B/.	-