Panamá, 27 de Diciembre de 2022

Señores
Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá
Ciudad de Panamá.

Referencia: **Notificación Valor Neto por Acción (VNA) –**
AV Total Return Fund – Clase B

Estimados Señores:

Nos dirigimos a ustedes con el fin de notificar el cálculo del Valor Neto por Acción (VNA) de AV Funds Inc. Acciones Clase B, correspondientes a la cartera de inversión del **AV TOTAL RETURN FUND** inscrita en la Bolsa de Valores de Panamá bajo el nemotécnico: **AVTRFUND** e ISIN: **PAL3015571A0**.

Fecha Valoración	VNA	Acciones en circulación
2 de Diciembre de 2022	$ 96.34	98,407
9 de Diciembre de 2022	$ 95.92	98,407
16 de Diciembre de 2022	$ 96.34	98,407
23 de Diciembre de 2022	$ 97.41	101,002

Atentamente,

Alfonso Angrisano
Presidente

CC: Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A.
CC: Central Latinoamericana de Valores, S.A.