

Panamá, 20 de noviembre de 2023

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 Latinoamericana de Valores bajo el nemotécnico: **AVTRFUND** e ISIN: **PAL3015571A0**.

Fecha Valoración	VNA	Acciones en circulación
03 de noviembre de 2023	\$ 92.92	176,509
10 de noviembre de 2023	\$ 92.52	176,509
17 de noviembre de 2023	\$ 93.59	176,509

Atentamente,



Alfonso Angrisano
Presidente

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

AV FUNDS INC.

Edif. Torre de las Américas, Piso 19 – Oficina 1903 – Urb. Punta Pacifica
Panamá, Ciudad de Panamá – Tels. + 00 (507) 215-1011 / 1032