MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

Estados Financieros
e Información Suplementaria (No auditado)

Por el año terminado al 31 de diciembre
de 2013

Daniel Dos Santos
Administrador – Fondos de Inversión

Guillermo Ameglio
Gerente General – Multi Securities Inc.

Sixto Martínez
Gerente de Subsidiarias
CPA 9226

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

Multiprosperity Family of Funds, Inc
Estados Financieros (No auditados)
31 de diciembre de 2013

Contenido **Páginas**

Índice de las notas	
Informe del Contador	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	2
Estado de cambios en los activos netos	3
Detalle de Inversiones	4
Notas a los estados financieros	5 – 17

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

Hemos revisado analíticamente los estados financieros intermedios que se acompañan de Multiprosperity Family of Funds, Inc. los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultados, de cambios en los activos netos y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información.

Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Intermedios

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios, 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 Publico

No tenemos conocimiento de ninguna modificación material que debiera efectuarse a los estados financieros intermedios que se acompañan. En nuestra consideración, los estados financieros intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Multi Prosperity Family of Funds, Inc. al 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No.34 – Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lic. Sixto Martínez
C.P.A. 9226

25 de febrero de 2014
Panamá, República de Panamá

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.
(Sociedad de Inversión Administrada por Multi Securities, Inc.)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Activos y Pasivos

31 de diciembre de 2013

(Cifras en Balboas)

	Notas	2013 *(No auditado)*	2012 *(Auditado)*
Activos			
Valores a valor razonables	3,4,5	24,386,379	0
Depósito a la vista en banco y casa de valores	4	131,552	25,098
Intereses por cobrar		190,122	21
Total de activos		24,708,053	25,119
Pasivos			
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	8	1,281,000	0
Intereses por pagar valores bajo acuerdo de recompra		181	0
Dividendos por pagar		99,038	0
Otros pasivos		1,044	0
Total de pasivos		1,381,263	0
Total de activos netos		23,326,790	25,119
Activos Netos			
Capital en acciones clase A	7	25,000	25,000
Capital en acciones clase B	7	23,331,543	0
Ganancia no realizada en valores		0	0
Dividendos pagados	9	(716,033)	0
Utilidades retenidas		686,280	119
Total de activos netos		23,326,790	25,119
Activos netos por acción			
Acciones comunes - Clase A		1.000000	1.000000
Acciones comunes - Clase B		1.002259	-

El estado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.
(Sociedad de Inversión Administrada por Multi Securities, Inc.)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Operaciones

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en Balboas)

	Notas	2013 *(No auditado)*	2012 *(Auditado)*
Ingresos por intereses:			
Inversiones		859,424	-
Depósitos	6	76	119
Total de ingresos por intereses		859,500	119
Gasto de intereses		15,974	0
Ingreso neto de gasto de intereses		843,526	119
Otros gastos:			
Comisiones		17,723	0
Administración	6	95,991	0
Comisión de custodia	6	15,998	0
Impuestos		20,954	0
Otros gastos		18,279	0
Total de otros gastos		168,945	0
Utilidad neta en operaciones		674,581	119
Ganancia realizada en valores	3	209,006	0
Pérdida no realizada en valores		(197,406)	0
		11,600	0
Aumento en los activos netos provenientes de las operaciones		686,181	119

El estado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.
(Sociedad de Inversión Administrada por Multi Securities, Inc.)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en los Activos Netos

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en Balboas)

	Notas	2013 *(No auditado)*	2012 *(Auditado)*
Aumento en los activos netos proveniente de las operaciones:			
Utilidad neta en operaciones		674,581	119
Ganancia (pérdida) realizada en valores		209,006	0
Ganancia (pérdida) no realizada en valores	7	(197,406)	0
Aumento en los activos netos porveniente de las operaciones		686,181	119
Distribiución de dividendos:			
Proveniente de la utilidad neta producto de los valores		(716,053)	0
Total de distribución de dividendos		(716,053)	0
Transacciones de acciones de capital del Fondo:			
Emisión de acciones comunes Clase A		-	25,000
Emisión de acciones comunes Clase B	7	23,331,543	0
Aumento en activos producto de las transacciones de acciones de capital		23,331,543	25,000
Total de aumento en activos netos		23,301,671	25,119
Activos netos:			
Al inicio del año	5	25,119	0
Al final del año		23,326,790	25,119
Información adicional			
Acciones comunes Calse B:			
Número de acciones al inicio del año		0	0
Número de acciones vendidas		23,249,269	0
Total de acciones comunes Clase B en circulación al final de año		23,249,269	0
Acciones comunes Clase A:			
Total de acciones comunes Clase B en circulación al inicio y al final del año		25,000	25,000

El estado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.
(Sociedad de Inversión Administrada por Multi Securities, Inc.)
(Panamá, República de Panamá)

Detalle de Inversiones

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en Balboas)

Valores disponibles para la venta	2013		
Descripción	Costo de Adquisición	Valor Razonable	Ganancia (pérdida) no Realizada
Acciones Preferidas	1,409,900	1,423,999	14,099
Acciones Preferidas	143,000	143,000	-
Acciones Preferidas	900,000	900,000	-
Acciones Preferidas	252,500	252,500	-
Acciones Preferidas	398,715	396,000	(2,715)
Bonos Corporativos	400,250	400,000	(250)
Bonos Corporativos	1,829,183	1,811,341	(17,842)
Bonos Corporativos	238,800	240,600	1,800
Bonos Corporativos	1,741,963	1,750,025	8,063
Bonos Corporativos	512,500	503,500	(9,000)
Bonos Corporativos	530,250	530,250	-
Bonos Corporativos	2,312,500	2,300,000	(12,500)
Bonos Corporativos	200,000	200,000	-
Bonos Corporativos	1,200,000	1,199,160	(840)
Bonos Corporativos	1,201,000	1,200,000	(1,000)
Bonos Corporativos	500,000	500,000	-
Bonos Corporativos	2,344,250	2,311,250	(33,000)
Bonos Corporativos	2,000,000	2,000,000	-
Bonos Corporativos	2,250,000	2,255,625	5,625
Bonos Corporativos	320,550	307,923	(12,627)
Bonos Corporativos	400,500	350,684	(49,816)
Bonos Corporativos	703,825	693,134	(10,691)
Bonos Corporativos	786,600	736,056	(50,544)
Bonos Corporativos	379,100	371,724	(7,376)
Valores Comerciales	1,230,000	1,232,900	2,900
Notas Corporativas	398,400	376,708	(21,692)
Total de Valores disponibles para la venta	24,583,785	24,386,379	(197,406)

(1) Información general

Multiprosperity Family of Funds, Inc. (el "Fondo"), es una sociedad de inversión constituida de acuerdo a las leyes de la República de Panamá, según consta en la Escritura Pública 5,839 de 4 de junio de 2012.

El Fondo fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores para operar como sociedad de inversión mediante la Resolución No. 358-12 del 25 de octubre de 2012. Sus actividades están reguladas por el Decreto de Gabinete No. 58 del 27 de octubre de 1993 y por el Decreto Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011 (antes Decreto Ley No. 1 del 8 de julio de 1999).

El Fondo inició operaciones el 16 de enero de 2013.

El objetivo del Fondo es ofrecer rendimientos superiores a los ofrecidos por depósitos a plazo fijo a lo largo de un período de inversión de mediano a largo plazo, a través de la estructuración de un portafolio diversificado principalmente de instrumentos de renta fija locales y extranjero.

Multi Securities, Inc., subsidiaria 100% de Multibank, Inc., es el administrador del Fondo. Multibank, Inc., actúa como custodio de las acciones comunes Clase A, emitidas y en circulación (Véase nota 6). El Fondo paga honorarios de administración de hasta 1.25% anual y honorarios por servicios de custodia y depósito de hasta 0.25%.

La oficina principal del Fondo está ubicada en Edificio Prosperidad, Vía España, No. 127, Panamá, República de Panamá.

(2) Resumen de las Políticas de Contabilidad Más Importantes

Las políticas de contabilidad más importantes utilizadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

(a) Base de Preparación

Los estados financieros del Fondo han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

Los estados financieros del Fondo son preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los valores registrados a valor razonables con cambios a ganancias o pérdidas, los cuales se presentan a su valor razonable.

La administración, en la preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, ha efectuado ciertas estimaciones contables y supuestos críticos, y ha ejercido su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Fondo, las cuales afectan las cifras reportadas de los activos y pasivos y revelaciones de activos y pasivos contingentes a la

fecha de los estados financieros y las cifras reportadas en el estado de resultados durante el período.

(2) Resumen de las Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

Los estados financieros están expresados en balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal.

(b) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del estado de situación financiera existen normas, modificaciones e interpretaciones emitidas que no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, publicada el 12 de noviembre de 2009, forma parte de la primera fase del proyecto integral del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para reemplazar la NIC 39. La norma es efectiva para períodos anuales comenzando en o después del 1 de enero de 2015. Se permite su aplicación en fecha más temprana.

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene el Fondo, la adopción de estas normas podría tener un impacto importante en los estados financieros, aspecto que está en proceso de evaluación por la administración del Fondo.

A continuación se presenta una descripción de las políticas y prácticas más importantes:

(c) Valores

Los valores están constituidos sustancialmente por acciones preferidas y bonos, los valores a valor razonable se registran a su valor razonable y los cambios son registrados en una cuenta separada del patrimonio. El valor razonable es determinado con base en cotizaciones de mercado disponibles. De no existir cotizaciones de mercado para una o varias inversiones, el valor razonable de mercado se determina con base en estimaciones de la administradora.

(d) Valor Razonable

El Fondo ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado de situación financiera:

- *Depósitos a la vista y a plazo* - Para estos instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.
- *Inversiones en valores* - Para estos valores, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado ó cotizaciones de agentes corredores.

- *Valores vendidos bajo acuerdos de recompra* - El valor en libros de los valores vendidos bajo acuerdos de recompra con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo.

- *Ingresos por Intereses* - Los intereses sobre depósitos a plazo se reconocen como ingresos cuando se devengan, en base al valor nominal de los depósitos, su duración y las tasas de interés pactadas.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos críticos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

El Fondo aplica la siguiente jerarquía del valor razonable:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Este nivel incluye los valores de patrimonio e instrumentos de deudas en las bolsas y mercados de derivados cambiarios como los futuros.

- Nivel 2 - Información aparte de los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

- Nivel 3 - Información para el activo y pasivo que no se basan en datos de mercado observables (información no observables). Este nivel incluye inversiones en acciones e instrumentos de deuda con componentes no observables significativos.

Cuando se determinan las mediciones de valor razonable para los activos y pasivos que requiere o permita se registren al valor razonable, el Fondo considera el mercado principal o el mejor mercado en que podría realizar la transacción y considera los supuestos que un participante del mercado utilizaría para valorar el activo o pasivo Cuando los activos y pasivos no son negociados en mercados activos, el Fondo utiliza información observable de mercado para activos y pasivos similares. Sin embargo, ciertos activos y pasivos no son negociados activamente en mercados observables y el Fondo debe utilizar técnicas alternativas de valoración para determinar la medición de valor razonable.

(e) *Valores vendidos bajo acuerdos de recompra*
Los valores vendidos sujetos a acuerdos de recompra, son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en los cuales el Fondo tienen la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un período determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra a futuro se reconoce como gasto de intereses bajo el método tasa de interés efectivo.

(f) Activos Netos por Acción

El valor neto por acción de las acciones comunes Clase A, tienen un valor fijo de B/.1.00. Estas acciones no son objeto de oferta pública ni participan de los portafolios de inversiones.

El valor neto por acción de las acciones comunes Clase B, es determinado dividiendo los activos netos menos el valor pagado por las acciones comunes Clase A, entre el número de acciones comunes Clase B en circulación al final del año.

(g) Estimaciones

Las estimaciones y supuestos relacionados, consideran experiencias históricas de operaciones similares y otros varios factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

(3) Valores a valor razonable

Al 31 de diciembre de 2013, el Fondo mantenía los siguientes tipos de inversiones clasificadas como Valores a valor razonable:

Tipo de Inversiones	Adquisición	Razonable
Acciones Preferidas	3,104,115	3,115,499
Bonos, Valores y Notas	21,479,670	21,270,880
	24,583,785	24,386,379

Las operaciones en los valores a valor razonable durante el periodo generaron ganancia neta de B/. 209,000 Al 31 de diciembre de 2013 el portafolio de inversiones mantenía pérdida por realizar de B/. 197,406

(4) Gestión del riesgo financiero

Un instrumento financiero es cualquier contrato que genere un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad. Las actividades del Fondo están relacionadas principalmente con el uso de instrumentos financieros, incluyendo derivados y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. El Fondo es básicamente una cartera o portafolio de bonos.

Los principales riesgos identificados por el Fondo son los de crédito, de liquidez, de cambio, de mercado y operacional, que se describen a continuación:

(a) Riesgo de Crédito:

El riesgo crediticio es el riesgo de que el prestatario, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Fondo, deje de cumplir una obligación o compromiso que ha contraído con el Fondo, lo que resultaría en una pérdida financiera para el Fondo. Puede surgir principalmente de títulos de deuda, así como de los activos financieros derivados, y el efectivo y equivalentes de efectivo.

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

La política del Fondo sobre el riesgo de crédito es reducir al mínimo su exposición a las contrapartes con mayor percepción de riesgo de incumplimiento al no tratar sino con contrapartes que satisfacen los criterios de aprobación establecidos en los límites definidos por el Comité de Inversiones del Fondo.

La exposición máxima al riesgo de crédito del Fondo al cierre del ejercicio está representada por los respectivos valores en libros de los activos financieros relevantes en el estado de situación financiera.

El análisis de la concentración de riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros, por ubicación geográfica es la siguiente:

	Inversiones	
Ubicación Geográfica	**2013**	**2012**
Panamá	20,726,858	0
Colombia	371,724	0
Costa Rica	1,858,607	0
Islas Cayman	1,429,190	0
	24,386,379	0

El análisis de la concentración de riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros, por tipo de instrumento, se detalla en el siguiente cuadro:

	Inversiones	
Tipo de Instrumento	**2013**	**2012**
Bonos Corporativos	70.78%	0.00%
Acciones Preferidas	12.69%	0.00%
Bonos Soberanos	11.00%	0.00%
VCN's	5.00%	0.00%
Efectivo	0.53%	0.00%
	100.00%	0.00%

(b) Riesgo Liquidez:

Se define como la posibilidad de pérdida económica debido a la dificultad de liquidar activos o de obtener recursos financieros en condiciones habituales, para cumplir con obligaciones derivadas de sus pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo. La política del Fondo y el enfoque del Gestor de Inversiones a la gestión de la liquidez es mantener suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones.

Por ser una Sociedad de Inversión Cerrada, el Fondo no tiene la obligación de recomprar acciones sin previa coordinación, por tanto, no está expuesto al riesgo de liquidez de tener que reembolsar a los accionistas de forma imprevista.

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

De todas formas, el riesgo de liquidez global del Fondo es administrado por el Comité de Inversiones; este comité se encarga de asegurar que se mantengan los niveles mínimos para cumplir con los requerimientos de sus operaciones, con sus compromisos y con las regulaciones.

El riesgo de liquidez ocasionado por el descalce de los plazos entre activos y pasivos es medido utilizando el análisis de brechas de liquidez. En este análisis se realizan simulaciones y escenarios de estrés basados en las dificultades que ocasionan una falta de liquidez.

31 de diciembre de 2013	**100pb de incremento**	**100pb de disminución**	**200pb de incremento**	**200pb de disminución**
Al 31 de diciembre	(3,170.02)	3,170.02	(6,340.04)	6,340.04
Promedio del año	(1,056.67)	1,056.67	(2,113.35)	2,113.35
Máximo del año	2,873.62	(2,873.62)	5,747.24	(5,747.24)
Mínimo del año	(8,917.26)	8,917.26	(17,834.52)	17,834.52

31 de diciembre de 2012 *(Auditado)*	**100pb de incremento**	**100pb de disminución**	**200pb de incremento**	**200pb de disminución**
Al 31 de diciembre	-	-	-	-
Promedio del año	-	-	-	-
Máximo del año	-	-	-	-
Mínimo del año	-	-	-	-

(c) Riesgo de Cambio:

El Fondo puede invertir en instrumentos financieros y realizar transacciones en monedas distintas de su moneda funcional. En consecuencia, el Fondo está expuesto al riesgo de que el tipo de cambio de su moneda frente a otras monedas extranjeras pueda cambiar de una manera que tenga un efecto adverso en el valor razonable o en los flujos de efectivo futuros de la porción de los pasivos financieros del Fondo denominadas en monedas distintas de las balboa (B/.). Sin embargo, al 31 de diciembre de 2013, el portafolio de inversión del Fondo no mantenía ninguna posición distinta a su moneda base.

En caso de que se incluyan posiciones con estas características, el riesgo será administrado de forma permanente por el Gestor del Fondo de acuerdo con las políticas y parámetros de inversión del Fondo, establecidas por el Comité de Inversiones, que detalla los límites por cada tipo de inversión.

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

(d) Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero del Fondo se reduzca debido a los cambios en las tasas de interés, u otras variables financieras, y la reacción de los mercados de los participantes a los eventos económicos y políticos. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y monitorear las exposiciones de riesgo, y para mantenerlos dentro de los parámetros aceptables optimizando la relación entre riesgo retorno.

Riesgo de precio de mercado:

El Fondo negocia instrumentos financieros, tomando posiciones activamente en instrumentos para aprovechar los movimientos de corto plazo en el mercado de renta fija.

Todas las inversiones están sujetas al riesgo de pérdida de capital. El Gestor de las inversiones del Fondo, debe mitigar este riesgo con la cuidadosa selección de inversiones y otros instrumentos financieros que cumplan con los límites especificados.

Teniendo en cuenta la composición actual de la cartera del Fondo, un análisis de sensibilidad no proporcionaría información valiosa y, como resultado, este tipo de análisis no se ha presentado.

Riesgo de tipo de interés:

El Fondo está expuesto al riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de cambios en las tasas de interés de mercado. Con respecto a los instrumentos financieros que devengan intereses del Fondo, la política del Fondo es la de mantener en su portafolio un porcentaje alto en instrumentos financieros con poca volatilidad en el precio cuando las tasas de interés de mercado se muevan.

Adicionalmente, este riesgo es mitigado mediante la evaluación de los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, realizando simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

El análisis base que efectúa la Administración mensualmente consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 100 y 200 puntos básicos en las tasas de interés. A continuación se resume el impacto:

	31 de diciembre de 2013 *(No Auditado)*						
	Hasta 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años	Sin vcto o vencidos	Total
Activos financieros							
Depósito a la vista en bancos	131,552	-	-	-	-	-	131,552
Valores a valor razonable	-	2,932,900	699,160	4,280,275	13,358,545	3,115,499	24,386,379
Acuerdo de Recompra	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos financieros	131,552	2,932,900	699,160	4,280,275	13,358,545	3,115,499	24,517,931
Pasivos financieros							
Depósitos a la vista							
Financiamiento recibido	1,281,000	-	-	-	-	-	1,281,000
Total de pasivos financieros	1,281,000	-	-	-	-	-	1,281,000
Total de sensibilidad a tasa de interés	(1,149,448)	2,932,900	699,160	4,280,275	13,358,545	3,115,499	23,236,931

	31 de diciembre de 2012 *(Auditado)*						
	Hasta 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años	Sin vcto o vencidos	Total
Activos financieros							
Depósito a la vista en bancos	98	-	-	-	-	-	98
Valores a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-
Acuerdo de Recompra	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos financieros	98	-	-	-	-	-	98
Pasivos financieros							
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Total de sensibilidad a tasa de interés	98	-	-	-	-	-	98

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

(e) Riesgo Operativo:

El riesgo operativo es el riesgo de obtener pérdidas potenciales por daños directos o indirectos a los activos fijos, ocasionados por las acciones deliberadas que conducen al fraude interno o externo, la interrupción de los servicios de gestión de fondos debido a la falta de sistemas, errores asociados a los procesos, productos y, finalmente, los relacionados con los errores humanos.

Una de las prioridades del Gestor del Fondo es la gestión de este tipo de riesgo a fin de equilibrar la limitación de pérdidas financieras y daños a su reputación con el logro de su objetivo de inversión de generar rendimientos para los inversionistas.

Para lograr este fin, el Gestor del Fondo tiene Manuales de Procedimientos para todas sus tareas y cuenta con sistemas electrónicos y de seguridad de primer nivel, que ayudan al seguimiento y cumplimientos de todas las solicitudes.

(5) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor razonable se basa principalmente en cotizaciones de precios de mercado, cuando están disponibles, de no estar disponible el valor razonable se determina con base en modelos desarrollados internamente que utilizan principalmente como insumos la información de mercado u obtenida independientemente de parámetros de mercado, incluyendo pero no limitada a curvas de rendimientos, tasa de interés, precios de deuda, tasas de cambio de moneda extranjera y curvas de crédito.

Además de la información de mercado, los modelos también incorporan detalles de las transacciones, tales como vencimientos. Los ajustes de valoración se efectúan para mantener los instrumentos registrados a su valor razonable.

Los métodos descritos anteriormente pueden generar cálculos de valor razonable que no sean indicativos del valor neto realizable o que reflejen los valores futuros. Además, mientras que el Fondo considera que sus métodos de valoración son adecuados y consistentes con los usados por otros participantes del mercado, el uso de diferentes metodologías o supuestos para determinar el valor razonable de ciertos instrumentos financieros podría resultar en diferentes estimado de valor razonable a la fecha de reporte.

Los activos registrados al valor razonable en forma recurrente, se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2013 *(No auditado)*	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Neto
Activos				
Valores a valor razonable	24,386,379	-	-	24,386,379
Total de activos	24,386,379	-	-	24,386,379

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros
Las siguientes revelaciones presentan los instrumentos financieros cuyo saldo final al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 no se registran al valor razonable en el estado de activos del Fondo. A continuación presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los principales instrumentos financieros mantenidos por el Fondo:

(a) Instrumentos financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable:
Los depósitos a la vista en banco y casa de corretaje están valorados a su valor en libros reportado en los estados de activos, el cual se considera un estimado razonable del valor razonable debido al corto plazo hasta el vencimiento de estos instrumentos.

La Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros en los estados de activos al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 se presenta a continuación.

	31 de Diciembre Año 2013 *(No auditado)*		**31 de Diciembre Año 2012** *(Auditado)*	
	Valor en libros	**Valor razonable**	**Valor en libros**	**Valor razonable**
Activos financieros				
Depositos a la vista en banco y casa de corretaje	131,552	131,552	25,098	25,098

(6) Transacciones con Partes Relacionadas
Las transacciones y saldos más importantes con la administradora y con partes relacionadas con la administradora del Fondo se detallan a continuación:

	30 de diciembre **de 2013** *(No auditado)*	31 de diciembre **de 2012** *(Auditado)*
Dépositos a la vista	131,552	25,119
Intereses ganados sobre depósitos	76	0
Comisión por Administración	95,991	0
Comisión por Custodia	15,998	0
Cargos bancarios	2,204	0

(7) Patrimonio del Accionista
Al 31 de diciembre de 2013, el capital autorizado en acciones del Fondo, está representado por veinticinco mil (25,000) acciones comunes Clase A, con derecho a voto, y con un valor nominal de un Dólar (B/.1.00) cada una; cien millones (100,000,000) de acciones comunes Clase B, Clase

C, Clase D y Clase E cada una, sin derecho a voto, y sin valor nominal. Emitidas y en circulación 25,000 acciones Clase A y 23,249,269 acciones clase B.

El patrimonio del Fondo, representado por los activos netos, está compuesto de la siguiente manera:

	31 de diciembre **de 2013** *(No auditado)*	31 de diciembre **de 2012** *(Auditado)*
Acciones comunes Clase A con valor nominal de B/. 1.00 c/u (25,000)	25,000	25,000
Acciones comunes Clase B sin valor nominal (23,249,269)	23,331,543	-
Total	23,356,543	25,000

El movimiento de la cuenta de utilidades de ganancias retenidas, se detalla a continuación:

	31 de diciembre **de 2013** *(No auditado)*	31 de diciembre **de 2012** *(Auditado)*
Saldo al inicio del año	98	-
Ganancia neta del año en operaciones	883,587	98
Ganancia no realizada en valores al cierre	(197,406)	-
Saldo al final del año	686,279	98

(8) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Los valores vendidos bajo acuerdo de recompra ascendían a B/.1,281,000 con vencimiento hasta 15 de enero de 2014 y tasa de interés anual de 2.55%. Estos valores están garantizados con valores a valor razonable por B/.1,282,451.19

(9) Política de Dividendos

Multiprosperity Family of Funds, Inc. tiene la intención de distribuir la mayoría de los ingresos que genere cada mes, para lo cual planea declarar dividendos de forma mensual en el último día de cada mes. Los dividendos son pagaderos a los accionistas registrados en los libros de la Administradora al cierre del último día hábil de cada mes. Los dividendos serán pagados a más tardar el quinto día hábil del mes siguiente. Los dividendos a distribuir serán determinados por la Junta Directiva del Fondo con base a la recomendación que para tal efecto le presente la Administradora del Fondo.

(9) Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes en Panamá.

De acuerdo a la legislación fiscal vigente, están exentas de pago del impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazos en bancos locales y extranjeros, de bonos u otros títulos registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores y listados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A. y de valores y préstamos al Estado y sus instituciones autónomas y semi-autónomas.

En Panamá, de acuerdo como establece el artículo 699 del Código Fiscal, modificado por el Artículo 9 de la Ley No. 8 del 15 de marzo de 2010, con vigencia a partir del 1 de enero de 2010, el impuesto sobre la renta para las personas jurídicas dedicadas al negocio de la banca en la República de Panamá, deberán calcular el impuesto sobre la renta de acuerdo a las siguientes tarifas:

	2013
Tarifa vigente	27.5%

Adicionalmente, las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil dólares (B/.1,500,000) anuales, pagarán el impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

(a) La renta neta gravable calculada por el método establecido (tradicional), o
(b) La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Al 31 de diciembre de 2013, el Fondo no incurrió en impuesto sobre la renta bajo el método tradicional, ni alternativo (CAIR).

(11) Comisiones

El Fondo paga actualmente una comisión de administración de 0.75% anual sobre el valor neto por acción (VNA), la cual es pagada trimestralmente a Multi Securities, Inc., parte relacionada. La administradora se reserva el derecho de cobrar hasta un 1.25% por la administración, gestión y asesoría financiera. Adicionalmente paga una comisión de custodia anual de 0.125% sobre el total de los activos que formen parte del Fondo, pagadera trimestralmente Multi Securities, Inc., parte relacionada.

(12) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2013, el Fondo no mantiene litigios o reclamaciones en su contra que puedan originar un efecto adverso significativo en su situación financiera o en el resultado de sus operaciones.

(13) Aspectos Regulatorios

A partir del 10 de noviembre de 1999, se promulgó el Decreto Ley No. 1 del 8 de julio de 1999, el cual fue modificado por la Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011, y mediante el cual se crea la Superintendencia del Mercado de Valores (anteriormente, Comisión Nacional de Valores de Panamá) y se regula el mercado de valores en la República de Panamá.

Las atribuciones de la Superintendencia del Mercado de Valores incluyen entre otras: aprobar, suspender y cancelar ofertas públicas; expedir, suspender, revocar y cancelar las licencias de las bolsas de valores, centrales de valores, casas de valores, asesores de inversiones, ejecutivos principales, corredores de valores, analistas, y administradores de inversiones; establecer reglas de buena conducta comercial y normas éticas; y prescribir la forma y el contenido de los estados financieros y otra información.

(14) Eventos Subsecuentes

El Fondo ha evaluado los eventos subsecuentes a la fecha del estado de activos hasta el 31 de diciembre de 2013, fecha en que los estados financieros estaban disponibles para ser emitidos, y determinó que no hay eventos subsecuentes que requieran ser divulgados.

(15) Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros para el período terminado el 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados por la Administración