

**MULTIPROSPERITY FAMILY
OF FUNDS, INC.**
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

“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.
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Cambios en los Activos Netos Atribuibles
a los Tenedores de Acciones Redimibles
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva de Multiprosperity Family of Funds, Inc. y
Multi Securities, Inc. (en adelante, el “Administrador”)

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Multiprosperity Family of Funds, Inc. (el “Fondo”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados, cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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. Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros del período corriente. Este asunto ha sido atendido en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Valuación de inversiones

Véanse las Notas 3(c) y 7 a los estados financieros

Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Las inversiones que mantiene a valor razonable con cambios en resultados, representan el 99% del total de activos al 31 de diciembre de 2023. Para las inversiones del Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable, el Fondo utiliza precios de mercados observables para instrumentos similares o de mercados que no se consideran activos.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Entendimiento de los controles claves en el proceso de identificación, medición y manejo del riesgo de valuación, usados por el Fondo en la determinación de los valores razonables.
- Pruebas de valuación para el 100% de los instrumentos de nivel 2 a través de la comparación de los valores razonables aplicados por el Fondo con datos de mercados públicos y observables.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La administración 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 administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Fondo para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y la utilización de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Fondo o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos el entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Fondo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas que se hayan aplicado.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo corriente y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

Otros requerimientos legales de información

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:

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Rolando Williams.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Rolando Williams, Socio y Wuilliam Guerra, Director.

KPMG

Panamá, República de Panamá
1 de abril de 2024



Rolando Williams
Socio
C.P.A. 0028-2007

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos</u>			
Depósitos a la vista en banco y casa de valores	4, 6, 12	26,190	25,930
Valores a valor razonable con cambios en resultados	4, 7	60,812,378	65,094,928
Intereses acumulados por cobrar en valores	7	686,751	480,752
Otros activos		8,574	61,512
Total de activos		<u>61,533,893</u>	<u>65,663,122</u>
<u>Patrimonio</u>			
Acciones comunes - clase A	9	25,000	25,000
<u>Pasivos</u>			
Dividendos por pagar		308,651	278,405
Otros pasivos	12	205,022	186,487
Financiamiento por pagar	4, 8, 12	19,358	2,591,207
Total de pasivos (excluyendo los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles)		<u>533,031</u>	<u>3,056,099</u>
Total de activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles	10	<u>60,975,862</u>	<u>62,582,023</u>
Activos netos por acción			
Acciones comunes - Clase A		<u>1.000000</u>	<u>1.000000</u>
Acciones comunes - Clase B	10	<u>0.985011</u>	<u>0.998541</u>

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.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos:			
Intereses sobre inversiones		3,906,461	3,705,299
Ganancia realizada en valores	7	30,504	24,329
Pérdida no realizada en valores	7	(392,335)	(916,138)
Otros ingresos		260	258
		<u>3,544,890</u>	<u>2,813,748</u>
Gastos:			
Comisión por administración	12	606,540	538,375
Comisión de custodia	12	77,404	76,910
Impuestos, distintos de renta		56,864	53,914
Otros gastos		31,352	39,204
Honorarios		23,683	23,795
Gasto por intereses	12	17,188	18,182
Total de gastos		<u>813,031</u>	<u>750,380</u>
Aumento en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles		<u>2,731,859</u>	<u>2,063,368</u>

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

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Cambios en los Activos Netos Atribuibles
a los Tenedores de Acciones Redimibles**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles al inicio del año		62,582,023	59,925,439
Aumento del año en los activos netos		2,731,859	2,063,368
Aportes por los tenedores de acciones redimibles durante el año			
Emisión de acciones comunes Clase B		0	3,826,461
Recompra de acciones comunes Clase B		(748,904)	0
Dividendos pagados		<u>(3,589,116)</u>	<u>(3,233,245)</u>
Activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles al final del año	10	<u>60,975,862</u>	<u>62,582,023</u>

El estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Aumento en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles		2,731,859	2,063,368
Ajustes para conciliar los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles de las actividades de operación:			
Ingreso por intereses		(3,906,461)	(3,705,299)
Gastos por intereses		17,188	18,182
Ganancia realizada en inversiones	7	(30,504)	(24,329)
Pérdida no realizada en valores	7	392,335	916,138
Compra y venta de inversiones, neto	7	3,920,719	(5,789,025)
Otros activos		52,938	45,037
Otros pasivos		48,781	24,023
Intereses recibidos		3,700,462	3,482,779
Intereses pagados		(17,188)	(18,182)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		<u>6,910,129</u>	<u>(2,987,308)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Emisión de acciones		0	3,826,461
Dividendos pagados		(3,589,116)	(3,233,245)
Financiamiento pagado		(2,571,849)	2,394,350
Recompra de acciones comunes Clase B		(748,904)	0
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		<u>(6,909,869)</u>	<u>2,987,566</u>
Aumento neta en efectivo		260	258
Efectivo al inicio del año		25,930	25,672
Efectivo al final del año	6	<u>26,190</u>	<u>25,930</u>

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

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

(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 inició operaciones el 16 de enero de 2013.

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 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 extranjeros.

La administración del Fondo es Multi Securities, Inc., subsidiaria totalmente poseída por Multibank, Inc. (Banco registrado en la República de Panamá). El servicio de custodia es realizado por Multibank, Inc.

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

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros del Fondo han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva del Fondo para su emisión el 29 de febrero de 2024.

(b) Base de Medición

Los estados financieros del Fondo son preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los valores a valor razonable con cambios en resultados que se reconocen a su valor razonable.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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 de los Estados Unidos de América (US\$). La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) es utilizado como moneda de curso legal y funcional.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Materiales

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

(a) *Medición a Valor Razonable*

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Fondo tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Fondo mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos instrumentos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Fondo utiliza técnicas de valoración que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes de mercados tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

La mejor evidencia de valor razonable es un precio de mercado cotizado en un mercado activo. En el caso de que el mercado de un instrumento financiero no se considere activo, se usa una técnica de valuación. La decisión de si un mercado está activo puede incluir, pero no se limita a la consideración de factores tales como la magnitud y frecuencia de la actividad comercial, la disponibilidad de los precios y la magnitud de las ofertas y ventas. En los mercados que no sean activos, la garantía de obtener que el precio de la transacción proporcione evidencia del valor razonable o de determinar los ajustes a los precios de transacción que son necesarios para medir el valor razonable del instrumento, requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

El Fondo reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio.

(b) *Efectivo*

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos con vencimiento originales de tres meses o menos.

(c) *Valores a Valor Razonable con Cambios en Resultados*

Las inversiones en valores a valor razonable con cambios en resultados son aquellas inversiones en valores adquiridas con el propósito de generar una ganancia a corto plazo por las fluctuaciones del precio del instrumento. Estos valores se presentan a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se presentan en el estado de resultados.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

El valor razonable de las inversiones es generalmente determinado según sus precios cotizados en mercados a la fecha de reporte. De no estar disponible el precio cotizado de mercado, el valor razonable del instrumento es generalmente estimado utilizando modelos matemáticos para cálculos de precios o técnicas de flujos futuros de efectivo descontados.

Las compras y ventas de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen a la fecha de negociación; la fecha en la que una entidad se compromete a comprar o vender un activo.

(d) *Financiamientos por Pagar*

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Fondo recibe y son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Fondo decida registrar a valor razonable con cambios en resultados.

(e) *Ingresos y Gastos por Intereses*

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en el estado de ingresos y gastos para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, el Fondo estima los flujos futuros de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago), pero no considera pérdidas futuras de crédito. El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Los costos de transacción son los costos de origen, directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo.

(f) *Honorarios, Comisiones y Otros Gastos*

Los honorarios, comisiones y otros gastos se reconocen en el estado de ingresos y gastos cuando se incurren.

(g) *Acciones Comunes – Clase A*

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

(h) *Activos Netos por Acción – Clase B*

El valor neto por acción de las acciones comunes Clase B es determinado dividiendo los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles, entre el número de acciones comunes Clase B emitidas y en circulación al final del año.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

(i) *Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y enmiendas aún No Adoptadas*

Varias normas contables nuevas y modificaciones de las normas contables entran en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2024 y se permite su aplicación anticipada. El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas nuevas normas contables o modificaciones en la elaboración de estos estados financieros consolidados.

No se espera que las siguientes normas nuevas y enmiendas tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1).
- Acuerdo de financiación de proveedores (enmiendas a la NIC 7 y NIIF 7).
- Ausencia de convertibilidad (enmiendas a la NIC 21).
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a la NIIF 16).

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

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 y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. El Fondo es principalmente una cartera o portafolio de acciones y bonos.

Los principales riesgos identificados por el Fondo son los de crédito, liquidez, mercado y operativo, 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. Surge principalmente de títulos de deuda y de las cuentas bancarias.

La política del Fondo sobre el riesgo de crédito es reducir al mínimo su exposición en las contrapartes con mayor exposición por riesgo de incumplimiento, al tratar solo 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.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

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

	Valores en Instrumentos de Deuda	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Concentración Geográfica:		
Panamá	45,872,047	49,114,723
Colombia	3,282,782	1,787,410
El Salvador	2,000,000	3,900,000
México	1,365,507	1,811,617
Honduras	838,332	810,720
Costa Rica	794,921	1.000,000
Guatemala	780,246	351,436
Bermudas	545,922	539,331
Bahamas	467,370	399,750
Luxemburgo	448,305	399,750
	<u>56,365,432</u>	<u>60,542,873</u>

	Depósitos en bancos	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Concentración Geográfica:		
Panamá	<u>26,190</u>	<u>25,930</u>
	<u>26,190</u>	<u>25,930</u>

La calidad crediticia de los instrumentos de deuda se basa en las calificaciones asignadas por las agencias Fitch Ratings Inc., Standard & Poor's y Moody's.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartera Local		
Rango AA	15,046,699	17,324,640
Rango A	13,102,464	13,973,382
Rango BBB+ a menos	14,575,687	14,476,235
Sin calificación	<u>3,147,197</u>	<u>3,340,466</u>
	45,872,047	49,114,723
Cartera Internacional		
Rango AA a menos	<u>10,493,385</u>	<u>11,428,150</u>
	<u>56,365,432</u>	<u>60,542,873</u>

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

La concentración por sector económico de las inversiones en instrumentos de deuda se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>% Saldo total</u>	<u>2022</u>	<u>% Saldo total</u>
Sector:				
Financiero	22,999,333	40.81%	24,415,146	40.32%
Comercial	16,637,594	29.52%	17,943,385	29.64%
Construcción	9,768,291	17.33%	11,974,451	19.78%
Energético	3,502,240	6.21%	4,146,253	6.85%
Gobierno	1,417,370	2.51%	399,750	0.66%
Telecomunicaciones	1,077,562	1.91%	839,014	1.39%
Transporte	<u>963,042</u>	<u>1.71%</u>	<u>824,874</u>	<u>1.36%</u>
	<u>56,365,432</u>	<u>100.00%</u>	<u>60,542,873</u>	<u>100.00%</u>

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

	Valores en	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tipo de Instrumento:		
Bonos corporativos	97.49%	99.34%
Bonos Soberanos	<u>2.51%</u>	<u>0.66%</u>
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

(b) Riesgo de 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 o de requerimientos de dividendos para los tenedores de acciones redimibles, o redenciones de acciones, que se liquiden mediante la entrega de efectivo. La política del Fondo y el enfoque del Administrador de Inversiones para la gestión de la liquidez es mantener suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones.

Por ser un Fondo cerrado, no tiene la obligación de recomprar sus acciones sin previa coordinación; por lo tanto, no está expuesto al riesgo de liquidez de tener que reembolsar a los accionistas de forma imprevista.

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Fondo, sobre la base de su vencimiento más cercano posible.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

<u>2023</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años, o sin vencimiento</u>	<u>Total monto bruto nominal entrada/(salida)</u>	<u>Valor libros</u>
<u>Pasivos financieros</u>						
Financiamientos por pagar	<u>(19,358)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(19,358)</u>	<u>19,358</u>
<u>Activos financieros</u>						
Depósitos a la vista en bancos	26,190	0	0	0	26,190	26,190
Valores a valor razonable con cambios en resultados	<u>9,613,010</u>	<u>22,881,670</u>	<u>15,859,800</u>	<u>35,693,533</u>	<u>84,048,013</u>	<u>60,812,378</u>
	<u>9,639,200</u>	<u>22,881,670</u>	<u>15,859,800</u>	<u>35,693,533</u>	<u>84,074,203</u>	<u>60,838,568</u>
<u>2022</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años, o sin vencimiento</u>	<u>Total monto bruto nominal entrada/(salida)</u>	<u>Valor libros</u>
<u>Pasivos financieros</u>						
Financiamientos por pagar	<u>(2,591,207)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,591,207)</u>	<u>2,591,207</u>
<u>Activos financieros</u>						
Depósitos a la vista en bancos	25,930	0	0	0	25,930	25,930
Valores a valor razonable con cambios en resultados	<u>13,193,815</u>	<u>15,546,249</u>	<u>22,322,475</u>	<u>38,700,502</u>	<u>89,763,041</u>	<u>65,094,928</u>
	<u>13,219,745</u>	<u>15,546,249</u>	<u>22,322,475</u>	<u>38,700,502</u>	<u>89,788,971</u>	<u>65,120,858</u>

(c) 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 participantes de los mercados a los eventos económicos y políticos. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y monitorear las exposiciones de riesgo, y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables, optimizando la relación entre riesgo y 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 Administrador de Inversiones del Fondo, debe mitigar este riesgo con la cuidadosa selección de inversiones y otros instrumentos financieros que cumplan con los límites especificados.

Riesgo de tasa 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, 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 fluctúen.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El análisis base que efectúa el Administrador de Inversiones, consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 50 y 100 puntos básicos en las tasas de interés. A continuación, se resume el impacto:

<u>Sensibilidad en el estado de resultados</u>	<u>50pb de incremento</u>	<u>50pb de disminución</u>	<u>100pb de incremento</u>	<u>100pb de disminución</u>
<u>2023</u>				
Al 31 de diciembre	(286,559)	286,559	(573,118)	573,118
Promedio del año	(95,520)	95,520	(191,039)	191,039
Máximo del año	(137,367)	137,367	(274,733)	274,733
Mínimo del año	(73,177)	73,177	(146,353)	146,353
<u>2022</u>				
Al 31 de diciembre	(299,155)	299,155	(598,310)	598,310
Promedio del año	(99,718)	99,718	(199,437)	199,437
Máximo del año	(140,287)	140,287	(280,575)	280,575
Mínimo del año	(79,249)	79,249	(158,498)	158,498

Riesgo de tasa de cambio:

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. El Fondo no mantiene posiciones en moneda extranjera.

Riesgo de Precio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El Fondo está expuesto al riesgo de precio de los títulos valores clasificados como valores razonables con cambios en resultados. Para gestionar el precio derivado de las inversiones en instrumentos de patrimonio el Fondo diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Las acciones y fondos mutuos se resumen a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Acciones y Fondos Mutuos		
Fondo privado de inversión listado en bolsa	2,638,162	2,576,071
Acciones preferidas listadas en bolsa	<u>1,808,784</u>	<u>1,975,984</u>
	<u>4,446,946</u>	<u>4,552,055</u>
Concentration Geográfica		
Panamá	4,028,546	4,156,055
Luxemburgo	<u>418,400</u>	<u>396,000</u>
	<u>4,446,946</u>	<u>5,552,055</u>

(d) *Riesgo Operativo*

El riesgo operativo es el riesgo de 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 Administrador 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 objetivo, el Administrador de Inversiones del Fondo tiene Manuales de Procedimientos para todas sus tareas y cuenta con sistemas electrónicos y de seguridad de alto nivel, que ayudan al seguimiento y cumplimiento de todos los eventos identificados de riesgo operacional.

(5) **Uso de Estimaciones y Juicio a la Aplicación de Políticas Contables**

El Administrador de Inversiones del Fondo, en la preparación de estos estados financieros, 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 las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y las cifras reportadas en el estado de ingresos y gastos durante el año. Las estimaciones y supuestos relacionados son continuamente evaluados, y están basadas en experiencias históricas y otros varios factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(5) Uso de Estimaciones y Juicio a la Aplicación de Políticas Contables, continuación

El Administrador de Inversiones del Fondo evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas contables críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información relacionada a los supuestos y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas contables se detallan a continuación:

(a) Valor razonable

Para los valores a valor razonable con cambios en resultados que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores y en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, los valores razonables se determinan usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Estas técnicas incluyen los análisis de flujos de efectivo futuros descontados y otras técnicas de valoración comúnmente usadas por los participantes del mercado. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

(6) Depósitos en Bancos

El Fondo mantiene depósitos a la vista por B/.26,190 (2022: B/.25,930) que consisten en cuentas corrientes en banco local.

(7) Valores a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El Fondo mantiene las siguientes inversiones clasificadas como valores a valor razonable con cambios en resultados:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos y notas	56,365,432	60,542,873
Fondo privado	2,638,162	2,576,071
Acciones preferidas	<u>1,808,784</u>	<u>1,975,984</u>
	60,812,378	65,094,928
Intereses acumulados por cobrar	<u>686,751</u>	<u>480,752</u>
Total neto	<u>61,499,129</u>	<u>65,575,680</u>

Las compras, netas de ventas, de los valores a valor razonable durante el año fueron por B/.3,920,719 (2022: B/.5,789,025), las cuales generaron una ganancia neta de B/.30,504 (2022: ganancia neta de B/.24,329). Al 31 de diciembre de 2023, el portafolio de inversiones mantenía una pérdida no realizada de B/.392,335 (2022: pérdida no realizada de B/.916,138).

(8) Financiamiento por Pagar

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo mantiene una línea de sobregiro la cual cerró en B/.19,358 (2022: B/.2,591,207). Esta línea de sobregiro sin garantías mantiene una tasa de interés equivalente a Libor de un mes más 300 puntos básicos, con un plazo de vencimiento a corto plazo.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(9) Patrimonio

El patrimonio autorizado 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, que equivale a B/.25,000 (2022: B/.25,000) y no tienen derecho a dividendos. La Junta Directiva podrá redimir de tiempo en tiempo estas acciones a su discreción.

(10) Activos Netos Atribuibles a los Tenedores de Acciones Redimibles

Las acciones redimibles y los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles están compuestas por cien millones (100,000,000) de acciones comunes autorizadas Clase B, Clase C, Clase D y Clase E cada una, sin derecho a voto y sin valor nominal. Emitidas y en circulación hay 61,903,765 acciones Clase B, las cuales tienen derecho a dividendos. No se han emitido acciones Clase C, Clase D y Clase E. La Junta Directiva podrá redimir de tiempo en tiempo estas acciones a su discreción. El movimiento del número de acciones comunes emitidas y en circulación es el siguiente:

	<u>Clase B</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	62,673,450	58,881,343
Emisión de acciones	0	3,792,107
Recompra de acciones	<u>(769,685)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>61,903,765</u>	<u>62,673,450</u>

El movimiento de los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles es el siguiente:

	<u>Clase B</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	62,582,023	59,925,439
Aumento del año en los activos netos	2,731,859	2,063,368
Emisión de acciones	0	3,826,461
Pago de dividendos	(3,589,116)	(3,233,245)
Recompra de acciones	<u>(748,904)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>60,975,862</u>	<u>62,582,023</u>
Valor neto por acción	<u>0.985011</u>	<u>0.998541</u>

(11) Impuesto sobre la Renta

El Fondo tributa conforme al régimen general de la determinación y pago del impuesto sobre la renta de la República de Panamá según el Artículo 699 del Código Fiscal, el cual establece un impuesto sobre la renta del 25% sobre el que resulte mayor entre los dos siguientes cálculos:

- La renta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Título I del Libro Cuarto del Código Fiscal.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(11) Impuesto sobre la Renta, continuación

- Para las empresas que tienen ingresos brutos mayores de B/.1,500,000, la renta neta gravable es calculada con el método de cálculo alterno del impuesto sobre la renta (CAIR), el cual que resulta de deducir del total de ingresos gravables, el 95.33% de dicho total de ingresos gravables.

Por otro lado, de acuerdo con la legislación fiscal vigente en la República de Panamá, están exentas de pago de impuesto sobre la renta las ganancias provenientes de fuente extranjera, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, y los intereses ganados sobre los valores del Estado panameño e inversiones en títulos o valores registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores y listados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

A la fecha de reporte, las transacciones del Fondo corresponden a operaciones exentas, por lo que no ha generado renta gravable sujeta al pago de impuesto sobre la renta.

Las declaraciones de impuesto sobre la renta del Fondo están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales por los últimos tres años fiscales.

(12) Transacciones con Partes Relacionadas

Las transacciones y saldos más importantes con el Administrador de Inversiones del Fondo se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos</u>		
Depósitos a la vista en bancos	<u>26,190</u>	<u>25,930</u>
Valores a valor razonable con cambios en resultados		
- Bonos corporativos	<u>5,890,000</u>	<u>6,444,000</u>
- Intereses acumulados por cobrar	<u>19,665</u>	<u>18,024</u>
<u>Pasivos</u>		
Otros pasivos	<u>205,022</u>	<u>186,487</u>
Financiamiento por pagar	<u>19,358</u>	<u>2,591,207</u>
<u>Ingresos</u>		
Intereses ganados sobre depósitos	<u>260</u>	<u>258</u>
<u>Gastos</u>		
Comisión por administración	<u>606,540</u>	<u>538,375</u>
Comisión por custodia	<u>77,404</u>	<u>76,910</u>
Gastos por intereses	<u>17,188</u>	<u>18,182</u>

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(13) Comisiones y Administración y Custodia

El Fondo paga actualmente una comisión de administración de 1% anual sobre el valor neto por acción (VNA), la cual es pagadera trimestralmente a Multi Securities, Inc., parte relacionada. El Administrador de Inversiones 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 a Multi Securities, Inc.

(14) Contingencias

El Fondo no mantiene litigios o reclamaciones en su contra que puedan originar un efecto adverso significativo en su situación financiera o en su desempeño financiero.

(15) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Fondo determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

El Fondo establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Administrador de Inversiones del Fondo pueda acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye los instrumentos valuados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables que tienen un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(15) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto, modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento y precio de acciones.

La tabla a continuación analiza los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable considerando los datos de entrada y técnicas de valorización utilizados.

<u>Descripción</u>	2023	
	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Bonos y notas	56,365,432	56,365,432
Fondo privado	2,638,162	2,638,162
Acciones preferidas	<u>1,808,784</u>	<u>1,808,784</u>
Total	<u>60,812,378</u>	<u>60,812,378</u>

<u>Descripción</u>	2022	
	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Acciones preferidas	60,542,873	60,542,873
Bonos y notas	2,576,071	2,576,071
Fondo privado	<u>1,975,984</u>	<u>1,975,984</u>
Total	<u>65,094,928</u>	<u>65,094,928</u>

Para inversiones en valores que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores, publicado en sistemas electrónicos de información bursátil, o provisto por proveedores de precios. Cuando los precios independientes no están disponibles, los valores razonables se determinaron usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado.

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificadas dentro del Nivel 2:

<u>Instrumentos Financieros</u>	<u>Técnicas de Valoración y Datos de Entradas Utilizados</u>
Valores a valor razonable con cambios en resultados	Precios de mercado observables para instrumentos similares o en mercados que no se consideran activos y ajustes de liquidez, de ser necesarios

MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(16) 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 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.



-----DECLARACIÓN NOTARIAL JURADA-----

En la Ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre el primero (1ro) del mes de abril de dos mil veinticuatro (2024), ante mí, **ERICK ANTONIO BARCIELA CHAMBERS, NOTARIO PÚBLICO OCTAVO DEL CIRCUITO NOTARIAL DE PANAMÁ**, portador de la cédula de identidad personal número ocho- setecientos once- seiscientos noventa y cuatro (8-711-694), comparecieron personalmente (i) **JAVIER GERARDO ULLOA CASTRO**, varón, costarricense, mayor de edad, casado, portador del carné de residente permanente número E-ocho-ciento cincuenta y dos mil trescientos setenta y cuatro (E-8-152374), en su condición de Presidente y Representante Legal; (ii) **JOSÉ ROGELIO DÍAZ CUCALÓN**, varón, panameño,-casado, portador de la cédula de identidad número ocho-setecientos cincuenta y seis-mil doscientos seis (8-756-1206), en su condición de Tesorero; (iii) **RAFAEL ANTONIO MONTANER HILL**, varón, panameño, mayor de edad, casado, portador de la cédula de identidad número ocho-setecientos ochenta y ocho -mil setecientos cincuenta y cuatro (8-788-1754), en su condición de Ejecutivo Principal de Administrador de Inversiones de Multi Securities Inc., sociedad que ejerce como Administrador de Inversiones de Multiprosperity Family of Funds, Inc.; (iv) **KADHIR CAMPOS**, varón, panameño, casado, portador de la cédula de identidad número ocho-cuatrocientos setenta y siete-quinientos cuarenta (8-477-540), e Idoneidad número cero trescientos ochenta y nueve- dos mil cinco (0389-2005), en su condición de Contralor, todos vecinos de esta ciudad; quienes me solicitaron que extendiera esta diligencia bajo la gravedad de juramento, y con pleno conocimiento de las consecuencias civiles y penales que se derivan del delito de falso testimonio, en cumplimiento al Artículo número tres (3) del Acuerdo número cero cero ocho - dos mil (008-2000) de veintidós (22) de mayo de dos mil (2000), modificado por el Acuerdo número cero cero siete - dos mil dos (007-2002) de catorce (14) de octubre de dos mil dos (2002) y el Acuerdo número doce- dos mil veintitrés (12-2023) de veintisiete (27) de diciembre de dos mil veintitrés (2023) de la Superintendencia del Mercado de Valores (antes Comisión Nacional de Valores), respecto de **MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.**, y de sus Estados Financieros correspondientes al período fiscal del primero (1ro) de enero de dos mil veintitrés (2023) al treinta y uno (31) de diciembre de dos mil veintitrés (2023) y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, lo siguiente declararon: -----

- a. Hemos revisado dichos Estados Financieros.-----
- b. A nuestro juicio, dichos Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre

J. P. U.

hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas.-----

c. A nuestro juicio dichos Estados Financieros y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones de **MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.**, para el período de dichos estados financieros. -----

d. Nosotros, firmantes:-----

d.1. Somos responsables del establecimiento y mantenimiento de controles internos en la sociedad;-----

d.2. Hemos diseñado los mecanismos de control interno que garantizan que toda la información de importancia sobre **MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.**, sea hecha de su conocimiento, particularmente durante el periodo en el que los reportes han sido preparados.-----

d.3. Hemos evaluado la efectividad de los controles internos de **MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.**, dentro de los noventa (90) días previos a la emisión de los Estados Financieros.-----

d.4. Hemos presentado en dichos Estados Financieros nuestras conclusiones sobre la efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones efectuadas para el período de dichos Estados Financieros.-----

e. Hemos revelado a los auditores de **MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.**, lo siguiente: -----

e.1. Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de **MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.**, para registrar, procesar y reportar debilidades existentes en los controles internos.-----

e.2. Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración y a otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de **MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.**.-----

f. Hemos revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos de **MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.**, o cualquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de la evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro de la empresa.-----



REPÚBLICA DE PANAMÁ



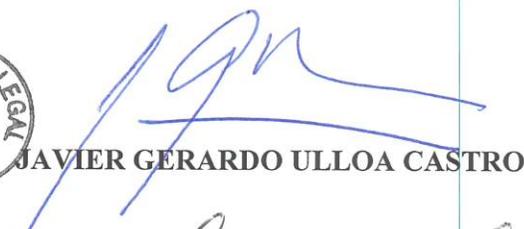
NOTARIA OCTAVA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

Esta declaración la hacemos para ser presentada ante de la Superintendencia del Mercado de Valores (antes Comisión Nacional de Valores) y manifestamos que conocemos del contenido del Artículo número trescientos ochenta y cinco (385) del Código Penal que versa sobre el falso testimonio.-----

Leída como le fue la misma en presencia de los testigos instrumentales, **SELIDETH EMELINA DE LEON CARRASCO**, con cédula de identidad personal número seis- cincuenta y nueve- ciento cuarenta y siete (6-59-147) y **ASHLEY POLETT VERGARA ORTIZ**, con cédula de identidad personal número ocho- novecientos treinta y uno- quinientos ocho (8-931-508), ambas mayores de edad, panameñas, vecinas de esta ciudad, a quienes conozco y son hábiles para el cargo, firmamos todos para constancia por ante mí, que doy fe de la anterior declaración.-----

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, SE FIRMA LA PRESENTE DECLARACION NOTARIAL JURADA. -----




JAVIER GERARDO ULLOA CASTRO


JOSE ROGELIO DIAZ CUCALÓN


RAFAEL ANTONIO MONTANER HILL


KADHIR CAMPOS


SELIDETH EMELINA DE LEON CARRASCO


ASHLEY POLETT VERGARA ORTIZ


ERICK ANTONIO BARCIELA CHAMBERS
NOTARIO PÚBLICO OCTAVO DEL CIRCUITO NOTARIAL DE PANAMA



MEMORIA ANUAL



SUB-FONDO MULTIPROSPERITY FIXED INCOME FUND

AÑO 2023

República de Panamá
Superintendencia del Mercado de Valores
(Acuerdo No. 5 de 23 de julio de 2004)

Para la presentación del reporte anual de las sociedades de inversión registradas.

Período que se reporta: **De enero a diciembre de 2023.**

Fecha de presentación: **31 de marzo de 2023.**

1.- Datos generales de la Sociedad de Inversión

Datos de la Sociedad de Inversión

RAZON SOCIAL Y NOMBRE DEL FONDO:
MULTIPROSPERITY FAMILY OF FUNDS, INC.

RUC:
2187939-1-771387

SUB-FONDO QUE SE REPORTA:
**MULTIPROSPERITY FIXED INCOME FUND (en lo sucesivo,
El Fondo)**

NOMBRE DEL ADMINISTRADOR DE INVERSIONES:
**MULTI SECURITIES, INC. (en lo sucesivo, Multi Securities,
Inc.)**

NOMBRE DEL CUSTODIO:
**MULTI SECURITIES, INC. (en lo sucesivo, Multi Securities,
Inc.)**

AUDITORES EXTERNOS:
KPMG

TIPO DE FONDO:
CERRADO

No. DE ACCIONES / CUOTAS
61,903,765 DE ACCIONES CLASE B

SITIO INTERNET
[https://www.multibank.com.pa/es/personas/Multi Securities, Inc.](https://www.multibank.com.pa/es/personas/Multi_Securities, Inc.)

2.- Objetivo de la Sociedad de Inversión

El Fondo, tendrá por finalidad ofrecer rendimientos corrientes atractivos, que sean superiores a los que se obtienen en depósitos a plazo fijo, a lo largo de un periodo de inversión de mediano a largo plazo, mediante la estructuración y administración de una cartera diversificada de instrumentos de renta fija locales y extranjeros.

3.- Directores

Junta Directiva:

Javier Gerardo Ulloa Castro – Presidente

Fecha de Nacimiento: *05 de noviembre de 1966*

Nacionalidad: *Costarricense*

Domicilio comercial: *Edificio Prosperidad en Vía España, oficinas Multibank.*

Correo Electrónico: *Gerardo.ulloa@multibank.com.pa*

No. de Teléfono: *(507) 294-3500*

Es Licenciado en Ingeniería Civil con énfasis en Análisis Estructural e Hidráulica de la Universidad de Costa Rica. Cuenta con una Maestría en Administración de Empresas, concentración en Banca y Finanzas, graduado de National University, Costa Rica. Adicional, posee una Maestría en Administración de Empresas con concentración en Finanzas Corporativas y Mercados Financieros, egresado de la Universidad de California (UCLA), Estados Unidos. Además, tomó el curso de Corredor de Bolsa en National University/Bolsa Nacional de Valores en Costa Rica. Inicia su carrera profesional trabajando como Oficial de Crédito en Banco Banex S.A. en el año 1990 y posteriormente es nombrado Analista Financiero. En el año 1994 pasa a formar parte de Banco Interfin S.A. como Asistente del Gerente General, posteriormente pasa a ocupar la posición de Director de la División de Banca Personal. Para el año 2004, se desempeña en un doble rol como Gerente General para Banco BCT S.A. y Vicepresidente de Operaciones para Corporación BCT S.A. Para el año 2010 se integra a Banco Nacional de Costa Rica en calidad de Subgerente General de Banca Comercial y posteriormente se desempeñó como Subgerente General de Banca Corporativa y Negocios. Se une a Grupo AVAL, en el año 2016 ocupando la posición de Country

Manager en BAC Credomatic Panamá, y luego, para Junio del año 2020 llega para formar parte de MULTIBANK en calidad de Country Manager.

Priscilla Del Carmen Alba Medina – Directora Secretaria

Fecha de Nacimiento: *11 de marzo de 1976*

Nacionalidad: *Panameña*

Domicilio Comercial: Ave. Vía España, Edificio Prosperidad 127, Multibank

Correo Electrónico: Priscilla.alba@multibank.com.pa

No. de Teléfono: (507) 294-3500

M.S. – Contabilidad y B.B.A. – Contabilidad, de la Universidad de Texas en Arlington. Cuenta con más de 20 años de experiencia en el sector financiero, iniciando en KPMG en el área de Auditoría, luego inicia en el sector bancario en BAC International Bank Inc como Contralora Técnica Corporativa y posteriormente como Vicepresidente de Planificación y Análisis Financiero hasta mayo de 2020. En junio de 2020 se incorpora al equipo de Multibank como Vicepresidente de Planificación Financiera. Participó como miembro activo del equipo multidisciplinario de los proyectos de implementación de SOX 404 para instituciones financieras.

José Rogelio Díaz – Director Independiente

Fecha de Nacimiento: *29 de mayo de 1982*

Nacionalidad: *Panameña*

Domicilio Comercial: *Edificio Capital Plaza, Piso 11, oficinas Insignia, Costa del Este.*

Correo Electrónico: *jose.diaz@insigniafa.com*

No. de Teléfono: (507) 300-2046

El Sr. José Díaz cuenta con una Maestría en Administración de Empresas de Incae Business School, donde obtuvo su título con Alta Distinción. Adicionalmente, el Lic. Díaz cuenta con una Maestría en Contabilidad y Licenciatura en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas del Cox School of Business de Southern Methodist University en Dallas, Texas. El Sr. Díaz inició su carrera profesional en Primer Banco del Istmo. Posteriormente, el Sr. Díaz se unió a MBA Lazard, Banco de Inversión. En mayo del 2009 el Sr. Díaz se une a Remasa Capital Advisors, ampliando así los servicios de Remasa en el segmento Finanzas Corporativas. Durante su trayectoria, el Sr. Díaz ha ejecutado múltiples transacciones de M&A en Centroamérica para reconocidos clientes, tales como Banco Industrial de Guatemala en la compra de Banco

del País en Honduras, QBE del Istmo - Compañía de Reaseguros, Banco Agromercantil, Laboratorios Stein, Grupo Mundial en la incorporación del IFC como accionista, Marine Engineers Corporation en su compra de Astilleros Veracruz, Mircroserfin en su venta a Fundación BBVA, Farmacias Metro en su venta a Grupo Rey Holdings, entre otras.

Comité de Inversiones

Antonio Fistonich Athanasiadis – Vicepresidente Senior de Tesorería y Finanzas

Mantiene una Maestría en Administración de Negocios – MBA de Nova Southeastern University. Dio inicio a su carrera profesional en el año 1996 en Banistmo, donde se desempeñó como Oficial de Banca de Inversión. Posteriormente, en el año 1998 se integró a BAC Credomatic donde ocupó posiciones como Subgerente de Banca Privada, Gerente de Asset Management y finalmente como VP de Inversiones y Tesorería. A MULTIBANK llega en Junio del año 2020.

David Cuevas – Gerente Trader de Inversiones de Multibank

El Licenciado David Cuevas es Economista egresado de New York University, comenzó su carrera en el año 1978 en Panamá como Corredor de Valores para la firma Británica M.W.Marshall, desempeñándose en cargos relacionados con los mercados financieros internacionales, especialmente en “Foreing Exchange, Interest Swap and Derivatives”. Especialista del desarrollo de los mercados emergentes con las firmas Internacionales Tradition, Inc. (North America), Garban New York y Chapdelainne New York como Vicepresidente en los años desde 1990 a 1998. Fue Gerente de Inversiones de Instituciones Bancarias en Panamá como Towerbank International y Banco Continental, entre otro. Actualmente es “Head Trader” de Multibank y está encargado del manejo del Portafolio de Inversiones del Grupo.

Daniel Dos Santos – Gerente General de Multi Securities, Inc.

El Licenciado Dos Santos, inició su carrera en el 2002, negociando productos de renta fija y variable en el mercado local y global para la división de tesorería de U21 Casa de Bolsa, un broker/dealer venezolano dedicado al manejo de fondos de inversión y colocación de emisiones primarias. Luego se desempeña como Gerente de Productos Estructurados en el Banco Canarias, operando con arbitraje de tasa de interés y moneda extranjera. También trabajó varios años como Gerente de Tesorería en SFC Investment Panamá, donde supervisaba la administración de la cartera propia y de

los fondos de inversión regulados. Actualmente es Gerente de Asset Management para la Casa de Valores Multi Securities, Inc.. Es Contador Público de la Universidad Santa María con Especialización en Finanzas Internacionales de la Universidad Católica Andrés Bello.

Rafael Montaner – Gerente Senior de Asset Management

El Sr. Montaner cursó estudios en Administración de Negocios y es poseedor de un MBA con énfasis en Finanzas, ambos culminadas con honores académicos. Adicionalmente, es titular de las Licencias de corredor de valores y ejecutivo principal y ejecutivo principal de administrador de inversiones debidamente otorgadas por la SMV. En su carrera profesional, cuenta con más de 15 años de experiencia en donde ha desempeñado diversas posiciones relacionadas con mercado de valores, tales como corredor de valores, trader de renta fija, ejecutivo principal, administrador de fondos, y oficial de cumplimiento. Ante de unirse al equipo de Multibank, el Sr. Montaner se desempeñaba como Vicepresidente de Tesorería y Mercado de Capitales en el Banco Nacional de Panamá, donde tenía como principal responsabilidad la gestión de más de USD 6,000 millones entre activos líquidos e inversiones. El Sr. Montaner actualmente es miembro de la Junta Directiva de la Camara Panameña de Mercado de Capitales (Capamec) en calidad de Director y también imparte clases como Instructor en dicha entidad.

4. Administración

La Junta Directiva del Fondo designó a la firma Multi Securities, Inc., como su Administrador de Inversiones.

Multi Securities, Inc. es una sociedad anónima constituida mediante Escritura Pública No 4895 Notaria Primaria del Circuito Notarial de Panamá con fecha de 7 de Julio de 1995 y registrada en la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público de Panamá a Ficha 304274 desde el día 12 de Julio de 1995.

Multi Securities, Inc. posee licencia de Administrador de Inversión según consta en la Resolución CNV-076-10 de 11 de marzo de 2010, y licencia de Casa de Valores según consta en Resolución No. 91-2004. Ambas expedidas por la Comisión Nacional de Valores, antecesora de la actual Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá.

El señor Rafael Montaner, es el Ejecutivo Principal de Administración de Inversiones quien posee la Licencia No. 80, según Resolución No. SMV 301-21, del 09 de junio de 2021 y la Licda.

Giana Aguilar es la Oficial de Cumplimiento, quien posee Licencia de Ejecutivo Principal No. 361, según Resolución No. SMV-037-13.

La Junta Directiva de Multi Securities, Inc. está conformada por las siguientes personas:

Javier Gerardo Ulloa Castro – Presidente

Fecha de Nacimiento: *05 de noviembre de 1966*

Nacionalidad: *Costarricense*

Domicilio comercial: *Edificio Prosperidad en Vía España, oficinas Multibank.*

Correo Electrónico: *Gerardo.ulloa@multibank.com.pa*

No. de Teléfono: *(507) 294-3500*

Es Licenciado en Ingeniería Civil con énfasis en Análisis Estructural e Hidráulica de la Universidad de Costa Rica. Cuenta con una Maestría en Administración de Empresas, concentración en Banca y Finanzas, graduado de National University, Costa Rica. Adicional, posee una Maestría en Administración de Empresas con concentración en Finanzas Corporativas y Mercados Financieros, egresado de la Universidad de California (UCLA), Estados Unidos. Además, tomó el curso de Corredor de Bolsa en National University/Bolsa Nacional de Valores en Costa Rica. Inicia su carrera profesional trabajando como Oficial de Crédito en Banco Banex S.A. en el año 1990 y posteriormente es nombrado Analista Financiero. En el año 1994 pasa a formar parte de Banco Interfin S.A. como Asistente del Gerente General, posteriormente pasa a ocupar la posición de Director de la División de Banca Personal. Para el año 2004, se desempeña en un doble rol como Gerente General para Banco BCT S.A. y Vicepresidente de Operaciones para Corporación BCT S.A. Para el año 2010 se integra a Banco Nacional de Costa Rica en calidad de Subgerente General de Banca Comercial y posteriormente se desempeñó como Subgerente General de Banca Corporativa y Negocios. Se une a Grupo AVAL, en el año 2016 ocupando la posición de Country Manager en BAC Credomatic Panamá, y luego, para Junio del año 2020 llega para formar parte de MULTIBANK en calidad de Country Manager.

Priscilla Del Carmen Alba Medina – Director Secretario

Fecha de Nacimiento: *11 de marzo de 1976*

Nacionalidad: *Panameña*

Domicilio comercial: *Ave. Vía España, Edificio Prosperidad 127, Multibank Casa Matriz*

Correo Electrónico: *Priscilla.alba@multibank.com.pa*

No. de Teléfono: (507) 294-3500

M.S. – Contabilidad y B.B.A. – Contabilidad, de la Universidad de Texas en Arlington. Cuenta con más de 20 años de experiencia en el sector financiero, iniciando en KPMG en el área de Auditoría, luego inicia en el sector bancario en BAC International Bank Inc como Contralora Técnica Corporativa y posteriormente como Vicepresidente de Planificación y Análisis Financiero hasta mayo de 2020. En junio de 2020 se incorpora al equipo de Multibank como Vicepresidente de Planificación Financiera. Participó como miembro activo del equipo multidisciplinario de los proyectos de implementación de SOX 404 para instituciones financieras.

Ángela Cecilia Gásperi de Henríquez – Director Independiente / Tesorero

Fecha de Nacimiento: *17 de abril de 1953*

Nacionalidad: *Panameña*

Domicilio comercial: *Ave. Vía España, Edificio Prosperidad 127, Multibank Casa Matriz*

Correo Electrónico: *cecigdehenriquez@gmail.com*

No. de Teléfono: *(507) 6616-1531*

Cuenta con estudios en Administración de Negocios de la Universidad Santa María la Antigua de Panamá (USMA). Posee más de 40 años de experiencia en el sector de Seguros y Reaseguros, llegando a ocupar cargos como Vicepresidente Adjunto de ASSA Compañía de Seguros, S.A. y Asesora del Comité Ejecutivo y de la Junta Directiva de la misma empresa. Fue asesora de Multibank Seguros, S.A. por 8 años y miembro independiente de la Junta Directiva de Multibank Inc. desde 2015.

Leo Jason Mizrachi Stein – Director Independiente

Fecha de Nacimiento: *02 de marzo de 1975*

Nacionalidad: *Panameño*

Domicilio Comercial: *Ave. Manuel J. Hurtado, Torre Imperial, Piso 1, Bella Vista*

Correo Electrónico: *lmizrachi@blulogistics.com.pa*

Número de Teléfono: *(507) 294-3500*

Licenciado en Economía de la Universidad de Stanford en Estados Unidos. Fue Analista para el equipo de Latin America Debt Capital Markets en Merrill Lynch, New

York en el año 1997 y posteriormente en año 1998 pasó a formar parte de la empresa Mizratex S.A. de Zona Libre de Colón, ocupando los cargos de Socio Accionista, Gerente Operativo, Secretario y Presidente de la Junta Directiva. Lidera la Junta Directiva de Blu Logistics, S.A. como su Presidente y Managing Director; y es miembro de junta directiva de diversas empresas tales como: Del Este Capital, Eastern Developers, S.A. y Logisfashion Panamá, S. A.; además de ser miembro del Advisory Board del Georgia Tech Panama Logistics Innovation & Research Center.

Antonio Fistonich Athanasiadis – Director

Fecha de Nacimiento: *15 de marzo de 1974*

Nacionalidad: *Panameña*

Domicilio Comercial: *Edificio Prosperidad en Vía España, oficinas Multibank*

Correo Electrónico: *Antonio.fistonich@multibank.com.pa*

Número de Teléfono: *(507) 294-3500*

Bachelor of Arts (B.A.), Economía de The University of Texas at Austin, adicionalmente cuenta con una Maestría en Administración de Negocios – MBA de Nova Southeastern University. Dio inicio a su carrera profesional en el año 1996 en Banistmo, donde se desempeñó como Oficial de Banca de Inversión. Posteriormente, en el año 1998 se integró a BAC Credomatic donde ocupó posiciones como Subgerente de Banca Privada, Gerente de Asset Management y finalmente como VP de Inversiones y Tesorería. Se incorporó como parte del equipo de Multibank en junio del año 2020.

5. Custodio

Multi Securities, Inc., ha sido elegido como el Agente de Custodia y Depósito del Fondo.

Multi Securities, Inc. es una sociedad dedicada al negocio de compra y venta de títulos valores que, además de ser 100% subsidiaria de Multibank, goza de todo el soporte y respaldo del conglomerado financiero internacional Grupo Aval.

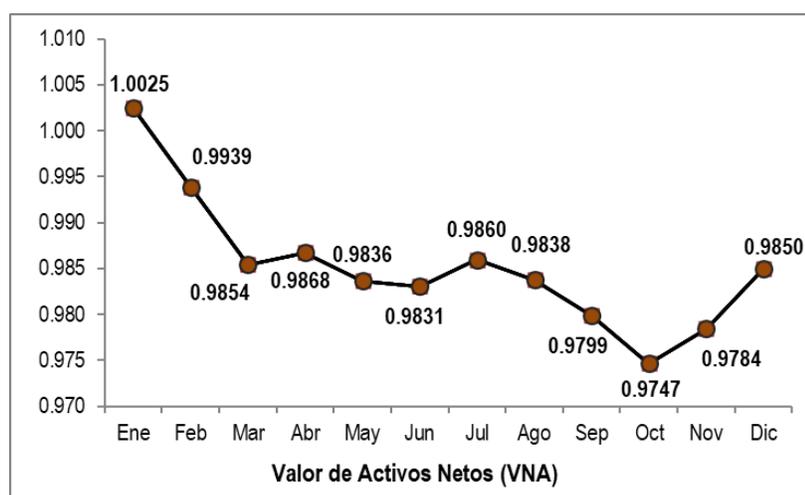
Esta entidad además posee Licencia de Administrador de Inversiones según consta en la Resolución CNV-076-10 de 11 de marzo de 2010, y licencia de Casa de Valores según consta en Resolución No. 91-2004. Ambas expedidas por la Comisión Nacional de Valores, predecesora de la actual Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá.

6.- Valor Neto por Acción (VNA) mensual durante el año 2023

El VNA será el cociente que resulte de dividir el Valor Neto de los Activos del Fondo entre la cantidad de Acciones Clase B emitidas y en circulación.

Periodo	VNA en USD
31/ene/2023	1.00252
28/feb/2023	0.99388
31/mar/2023	0.98544
30/abr/2023	0.98675
31/may/2023	0.98365
30/jun/2023	0.98307
31/jul/2023	0.98599
31/ago2023	0.98377
30sep/2023	0.97986
31/oct/2023	0.97467
30/nov/2023	0.97843
31/dic/2023	0.98501

GRÁFICA No. 1- Evolución del VNA por Acción en USD (Año 2023)



6.- Número de Inversionistas

Al cierre del año 2023, el Fondo contaba con un total de 211 inversionistas de acciones comunes Clase B.

7.- Operaciones realizadas en el año 2023

7.1 Compras Realizadas

Fecha	Emisor	Monto Nominal
22-mar.-23	WESTERN UNION CO	160,000
3-abr.-23	REP. DE COSTA RICA	433,000

2-jun.-23	GRUPO AVAL	400,000
2-jun.-23	CT TRUST (COMCEL)	300,000
2-jun.-23	AES PANAMA	99,105
12-jun.-23	PROMERICA FINANCIAL CORP	120,000
26-jun.-23	CIFI	500,000
25-jul.-23	BONOS DEL TESORO - REP. PMA	1,000,000
28-jul.-23	FONDO GENERAL DE INVERSIONES	700,000
1-ago.-23	MULTIBANK INC.	50,000
9-ago.-23	BANESCO	280,000
10-ago.-23	CIFI	250,000
14-ago.-23	MARAVALLEY CORP.	300,000
14-ago.-23	HIPOTECARIA METROCREDIT	500,000
29-sep.-23	BANCO DE AMERICA CENTRAL (BAC)	2,000,000
2-nov.-23	GLOBAL BANK CORP.	700,000
18-dic.-23	MULTIPROSPERITY FIXED INCOME FUND*	769,685
28-dic.-23	CT TRUST (COMCEL)	200,000
28-dic.-23	MULTIBANK INC.	191,000

*Recompra voluntaria de acciones del Fondo.

7.2. Ventas Realizadas

Fecha	Emisor	Monto Nominal
7-feb.-23	BANCO GENERAL	300,000
8-feb.-23	MULTIBANK, INC	120,000
19-abr.-23	WESTER UNION CO	160,000
19-may.-23	MULTIBANK, INC	40,000
19-may.-23	MULTIBANK, INC	410,000
21-jul.-23	COSTA RICA GOV	433,000
28-ago.-23	FONDO GENERAL DE INVERSIONES	2,200
28-ago.-23	PRIVAL FINANCE S.AS	7,000
29-ago.-23	FONDO GENERAL DE INVERSIONES	11,323
2-oct.-23	PF STRUCTURED NOTES	20,000
9-oct.-23	PF STRUCTURED NOTES	10,000
9-oct.-23	FONDO GENERAL DE INVERSIONES	200,000
11-oct.-23	FONDO GENERAL DE INVERSIONES	200,000
19-oct.-23	FONDO GENERAL DE INVERSIONES	39,215

20-oct.-23	FONDO GENERAL DE INVERSIONES	188,864
25-oct.-23	FONDO GENERAL DE INVERSIONES	58,398
7-nov.-23	PF STRUCTURED NOTES	125,000
5-dic.-23	MULTIBANK, INC	225,000

8.- Gastos incurridos durante el Periodo (2023)

A continuación, se detallan los gastos en los que incurrió el Fondo durante el año 2023:

Gastos generales y administrativos	Monto (US\$)
Administración	606,540
Custodia de Valores	77,404
Honorarios Profesionales	23,683
Impuestos y Tasas	56,864
Otros Gastos Administrativos	31,352
Gasto por Intereses	17,188
Total Gastos	813,031

9.- Pasivos (2023)

Las cuentas por pagar al cierre del periodo se detallan a continuación:

Pasivos:	Monto (US\$)
Dividendos por Pagar	308,651
Financiamiento por Pagar	19,358
Otros Pasivos	205,022
Total de Pasivos	533,031

10.- Hechos de Importancia

Como parte de los hechos de importancia durante el año 2023, el Fondo distribuyó dividendos en las siguientes fechas:

Mes	Dividendo	Fecha de Corte	Fecha de Pago	Monto Pagado	Dividendo Anualizado
Ene	0.00487644	31-ene-23	8-feb-23	305,623.32	5.75%
Feb	0.00442209	28-feb-23	8-mar-23	277,147.64	5.75%
Mar	0.00485368	31-mar-23	12-abr-23	304,196.87	5.75%
Abr	0.00465720	30-abr-23	9-may-23	291,882.79	5.75%
May	0.00481886	31-may-23	8-jun-23	302,014.58	5.75%
Jun	0.00464874	30-jun-23	10-jul-23	291,352.57	5.75%
Jul	0.00480088	31-jul-23	8-ago-23	300,887.71	5.75%
Ago	0.00481515	31-ago-23	8-sep-23	301,782.06	5.75%
Sep	0.00464932	30-sep-23	9-oct-23	291,388.92	5.75%
Oct	0.00499326	31-oct-23	11-nov-22	312,944.86	6.00%
Nov	0.00480657	30-nov-23	11-dic-23	301,244.32	6.00%
Dic	0.00498598	31-dic-23	10-ene-24	308,650.93	6.00%
Total:				3,589,116.57	

Adicionalmente, se envió un **Hecho de Importancia** donde se le informó a nuestros clientes tenedores de acciones comunes Clase B del fondo Multiprosperity Fixed Income Fund, la intención, por parte de dicho Fondo, de colocar discrecionalmente órdenes de compra voluntaria en el mercado secundario de la Bolsa Latinoamericana de Valores (“Latinex”), bajo las siguientes condiciones:

Monto: Hasta USD 2,000,000 a opción del Fondo

Ventana Voluntaria de Compra Seis (6) meses a partir del día 11 de diciembre del 2023

Precio máximo de Compra: Valor del Activo Neto (VAN) por acción menos 1%

La mencionada compra voluntaria y discrecional de las acciones Clase B y sus respectivos términos y condiciones arriba descritos, se realizó parcialmente el **18 de diciembre por un monto de USD 769,685**. La intención de recomprar el remanente pendiente podrá ser suspendido en cualquier momento a entera discreción de la Administradora del Fondo (Multi Securities, Inc.) sin que esto conlleve una nueva notificación a sus accionistas, aunque se prevé que las recompras continúen en el año 2024 hasta completar el monto arriba descrito.