

El objetivo de Proyecta 5 Plus es proporcionar una alternativa de inversión a personas naturales con perfil conservador, a través de un portafolio diversificado globalmente en activos financieros de renta fija y variable, con el propósito de mantener un equilibrio adecuado entre rentabilidad y riesgo.

COMENTARIO DEL MES

- En el mes de abril, todos los índices principales de renta fija y variable que representan las mejores compañías del mundo tuvieron una tendencia a la baja debido a estos factores:
1. El endurecimiento de la política monetaria de la FED y, por consiguiente, la velocidad con la que los bancos centrales retirarán la liquidez. La inflación es la más alta de los últimos 40 años.
 2. El efecto de la guerra en Ucrania ha incrementado aún más los precios de las materias primas debido a la preocupación sobre recortes en suministros provenientes de Rusia, como la energía, metales industriales, metales preciosos y productos agrícolas.
 3. Disminución de expectativas de crecimiento en China debido a sus medidas contra la pandemia. El objetivo de crecimiento anual de 5.5% podría verse afectado por sus nuevas medidas de aislamiento contra el COVID.

Los analistas del mercado financiero estiman una recuperación en el segundo semestre de 2022. Desde una perspectiva histórica, una corrección del 10-20% tiene un período de caída de 4 meses y una recuperación posterior de 4 más.

1

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA

El Valor Cuota representa el valor en dinero de cada participación existente en el Fondo en un momento determinado, el cual va a variar dependiendo de los movimientos de los precios en el mercado bursátil local e internacional; más que su valor en sí, lo importante es evaluar la evolución a lo largo del tiempo que este ha mostrado, ya que con base en eso se calculan las distintas rentabilidades en el tiempo.



2

RENTABILIDAD MENSUAL

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Rentabilidad anual
2020										1.99%	1.04%	1.62%	
2021	0.53%	0.64%	0.71%	2.25%	-0.57%	1.56%	0.37%	1.38%	-1.17%	1.17%	-1.25%	0.81%	6.05%
2022	-3.10%	0.26%	0.34%	-3.33%									

Nota: La rentabilidad mensual publicada en este documento es acorde a las prácticas internacionales. Localmente las rentabilidades se publican con base en el cálculo anualizado para todos los periodos.

Las rentabilidades son calculadas con base en los cambios presentados por el Valor Cuota en periodos de tiempo determinados, y nos muestra únicamente el crecimiento histórico que este ha tenido, es decir, que no predice el desempeño hacia el futuro, y cada inversionista tendrá distintas rentabilidades dependiendo de las fechas en que haya realizado las inversiones y el tiempo de permanencia dentro del Fondo.

3

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES



Nota: El 100% de las inversiones se encuentran en dólares de Estados Unidos.



Nota: Los Fondos de Inversión se encuentran registrados en Irlanda, por lo que se detalla la exposición por el top de países.



Nota: El 100% de las inversiones se encuentran disponibles para negociación.

Las gráficas de composición del portafolio muestran donde están las inversiones, respecto al tipo de activos invertidos, países en los cuales está la inversión, industrias y calificación de riesgo; mientras haya más diversificación en el portafolio es mejor para los inversionistas, ya que esto ayuda a disminuir los riesgos de mercado, los cuales jamás serán eliminados por completo.

4

MÉTRICAS DE DESEMPEÑO

Rendimiento neto al vencimiento promedio anualizado (%)	7.59 %
Rendimiento promedio 360 días (%)	-4.57 %
Plazo promedio (años)	3.27
Valor en Riesgo (VaR %)	0.7176

Nota: Los datos de rendimiento neto y plazo promedio fueron calculados con base en los activos de renta fija local.

EXPOSICIÓN POR CALIFICACIÓN DE RIESGOS

AAA (local)	7%
Soberano	13%
Grado de inversión internacional	5%
Grado especulativo internacional	20%
NA	34%
Efectivo	21%

Grado de Inversión internacional incluye aquellos títulos con clasificaciones iguales o mayores a BBB. Grado especulativo internacional aquellos que son menores a BBB. NA engloba a los activos de renta variable

5

CARACTERÍSTICAS GENERALES

Inicio del Fondo	21/9/2020
Valor del Patrimonio	\$7,063,326.02
Valor Invertido	\$7,076,960
Número de participaciones	6,850,921
Número de participantes	1,326
Valor Cuota al cierre	1.03100388
Comisión máxima por administración (% del patrimonio del Fondo)	2.00%
Monto mínimo de inversión	\$100
Aportes y retiros mínimos	\$20

CALIFICACIÓN DE RIESGO DEL FONDO APV ZUMMA RATINGS (19 DE OCTUBRE DE 2021)

RIESGO	CATEGORÍA
Crédito	AAfi.sv
Mercado	Rm 2+.sv
Administrativo y Operacional	Adm 1.sv

CUSTODIA DE VALORES

TIPO	INSTITUCIÓN
Local	Central de Depósitos de Valores (CEDEVAL)

6

GASTOS CON CARGO AL FONDO

Auditoría externa

Auditor registrado por SSF; Mínimo USD\$2,500.00 anuales
Clasificación de riesgos

Informe calidad de administración de inversiones y riesgos asumidos; Mínimo USD\$2,500.00 anuales

Corretaje bursátil

Comisiones en que incurre el Fondo en el proceso de inversiones; Monto de gasto de acuerdo con las tarifas de las bolsas de valores y casas corredoras previamente establecidas.

Custodia

Servicio de custodia/resguardo de los títulos valores invertidos; Monto del gasto de acuerdo con la tarifa vigente de la entidad especializada.

Otros

Publicación de Estados Financieros y Hechos Relevantes; honorarios legales; servicios bancarios; proveeduría de precios y papelería.

Nota: Los gastos reflejados se cargan de forma proporcional a todos los participantes del Fondo

INFORMACIÓN DE CONTACTO

Administrador de Inversiones:
Rafael Castellanos

(503) 2267-7777

servicioalcliente@confia.com.sv

Alameda Dr. Manuel Enrique Araujo, Col. Escalón, N.º 3530, San Salvador, El Salvador.

www.confia.com.sv

Para conocer más sobre la Información Importante del Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus, escanea el siguiente código QR:



CONFIA