

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

La volatilidad por parte de los mercados incrementó nuevamente en la segunda quincena de agosto, impulsado por la expectativa de que la FED mantendrá el ritmo acelerado de subida de tasas de interés en los siguientes meses, debido a los comentarios de Jerome Powell, presidente de la FED, quien declaró que controlar la inflación podría tener algunas consecuencias para la economía, pero para el mundo sería peor no hacerlo. El mercado comenzó a descontar de sus precios una subida de 75 puntos básicos en la siguiente reunión de la FED, la cual se llevará a cabo el 21 de septiembre. Adicionalmente, algunos representantes de la FED anunciaron que sería posible que la tasa de interés objetivo sea de 4%,

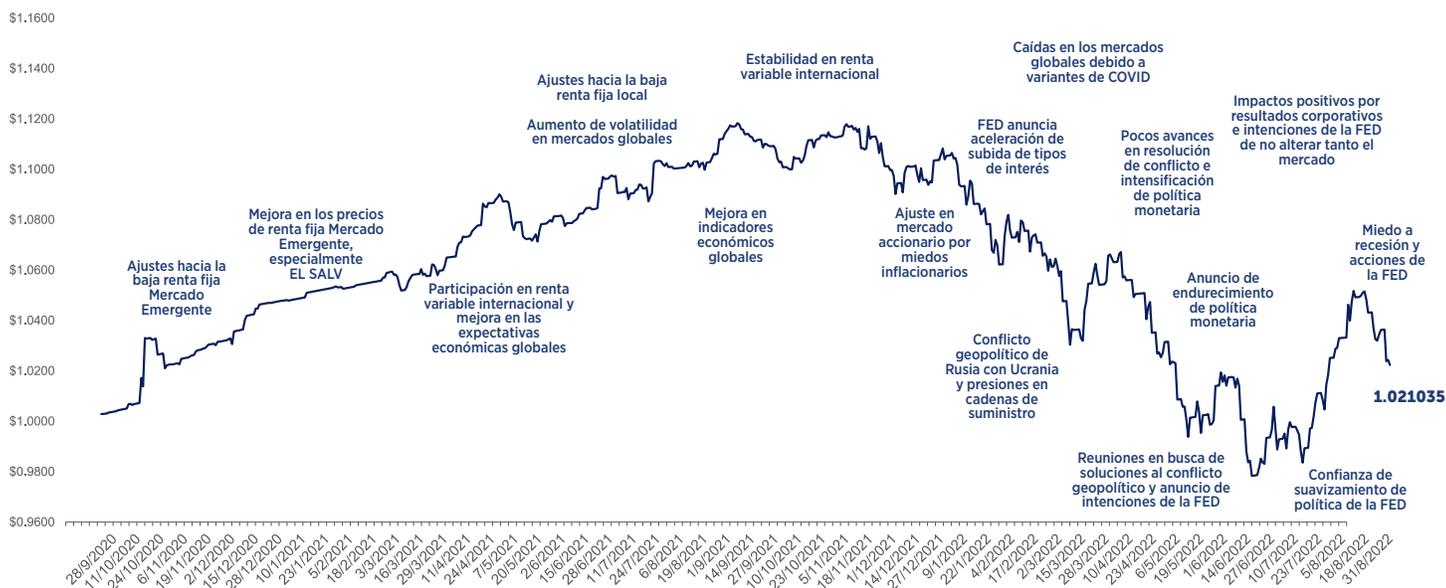
anteriormente era 3.50%, y mantenerla ahí durante un tiempo, sin embargo, todo dependerá de la reacción de la economía conforme pase el tiempo.

Posterior a la subida de tasas de septiembre, se espera que los mercados sean menos reactivos a las siguientes subidas de tasas. La recuperación en los mercados debería seguir su curso ascendente en el cierre de año e inicios del otro, pero en estas etapas de los ciclos económicos, la volatilidad persiste hasta que la economía logra enfriarse y los bancos centrales comienzan a suavizar sus políticas monetarias disminuyendo las tasas de referencia.

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%	-1.63%	-2.82%	3.57%	-0.65%					

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 (%)	6.70 %
Rendimiento promedio 360 días (%)	-8.97 %
Plazo promedio (años)	3.83
Valor en Riesgo (VaR %)	0.9706

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)	8%
Soberano	15%
Investment Grade	6%
High Yield	13%
NA	37%
Efectivo	21%

High Yield incluye aquellos títulos con categorías menores a BBB; Investment Grade aquellos que son mayores o iguales a BBB. NA engloba aquellos que son de renta variable.

5

CARACTERÍSTICAS GENERALES

Inicio del Fondo	21/9/2020
Valor del Patrimonio	\$6,161,670
Valor Invertido	\$6,167,643
Número de participaciones	6,034,727
Número de participantes	1,254
Valor Cuota al cierre	1.021035
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 (27 DE ABRIL DE 2022)

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