

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

A lo largo de febrero, se especulaba sobre el conflicto armado entre Rusia y Ucrania y este finalmente dio inicio, lo cual ha influido directamente en la subida drástica de los precios de materias primas, principalmente el petróleo y el gas. Este factor afectó las expectativas de los inversionistas y tanto los activos de riesgo como los de renta fija se vieron afectados ante la amenaza de una posible guerra mundial. Este efecto se redujo al conocer la postura de la OTAN y de Estados Unidos donde anunciaron que aplicarían severas sanciones económicas a Rusia y no iniciarían un conflicto armado. Algunas de las sanciones son: expulsión de los principales bancos rusos de los países de la OTAN, expulsión del sistema SWIFT para realizar pagos internacionales, bloqueos a personas influyentes del país, finalización de tratados de comercio y relaciones comerciales.

El comportamiento del mercado daba la pauta de que la actividad de la economía global estaba mejorando en febrero, sin embargo, la alta inflación en el corto plazo, potenciada por los efectos de los conflictos geopolíticos, las dificultades en la cadena de suministros, y la desconfianza de los inversionistas, pueden retrasar este proceso. También, las expectativas sobre la política monetaria por parte de la FED han estado presionando los mercados e incrementando la volatilidad, sin embargo, se anticipa que la inflación podrá ser controlada en el mediano plazo.

Se mantiene la postura de un escenario económico y financiero favorable, pero con tasas de crecimiento más modestas que las presentadas en el 2021. Se espera que los inversionistas comiencen a confiar principalmente en aquellas empresas de valor, que representan una mayor estabilidad en los mercados debido a su trayectoria, que en aquellas empresas de crecimiento que se apalancan para seguir expandiéndose, cuyo financiamiento se encarece en un escenario de alza de tasas.

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%											

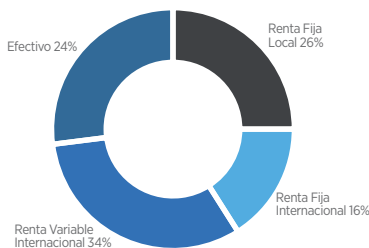
Nota: La rentabilidad mensual publicada en este documento es acorde a las prácticas internacionales. Localmente las rentabilidades se publican con base en el cálculo anualizado para todos los periodos.

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

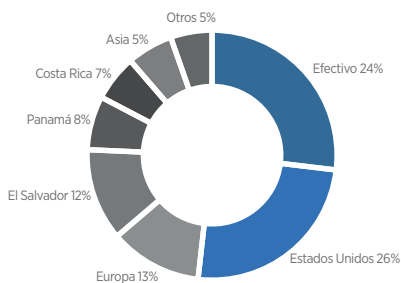
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



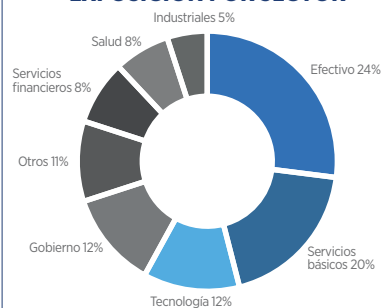
Nota: El 100% de las inversiones se encuentran en dólares de Estados Unidos.

EXPOSICIÓN POR PAÍS



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

EXPOSICIÓN POR SECTOR



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 (%)	5.74
Rendimiento promedio 360 días (%)	1.44 %
Plazo promedio (años)	3.39
Valor en Riesgo (VaR %)	0.4507

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

Grado de inversión internacional	5%
Grado especulativo internacional	19%
AAA (local)	7%
Soberano	12%
Efectivo	24%
NA	33%

Grado de inversión internacional incluye aquellos títulos con categorías iguales o mayores a BBB; internacional aquellos que son menores a BBB. NA engloba a los activos de renta variable.

5

CARACTERÍSTICAS GENERALES

Inicio del Fondo	9/21/2020
Valor del Patrimonio	\$7,678,009.81
Valor Invertido	7,717,595
Número de participaciones	7,197,540
Número de participantes	1,363
Valor Cuota al cierre	1.066755
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



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



(503) 2267-7777



www.confia.com.sv



servicioalcliente@confia.com.sv

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



CONFIA