

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 la última semana de mayo, las acciones globales mostraron resultados positivos a pesar de la volatilidad vista en el resto del mes, cerrando al alza por primera vez desde marzo de este año. La corrección en el mercado ha llevado los precios a niveles que están siendo atractivos para los inversionistas menos adversos al riesgo. La última semana de mayo tuvo la mayor inversión en flujos semanal de las últimas 10 semanas en renta variable, alrededor de \$20,000 millones.

La última publicación de la FED y la moderación en la perspectiva de inflación, que probablemente ya esté llegando a su punto máximo, abren la posibilidad para que el ajuste en la política monetaria no sea tan agresivo como se tenía internalizado en los precios de los mercados, por lo que se puede esperar que las siguientes subidas de tasas de la FED tengan un

menor impacto en el mercado.

Los inversionistas de mediano y largo plazo se enfrentan a diversos desafíos, tanto por la volatilidad de los mercados como por las altas tasas de inflación históricas, lo que pareciera que el panorama de inversión se vea arriesgado. Algunos inversionistas se ven tentados a que en períodos de alto estrés en el mercado quieran salirse antes de tocar fondo y luego entrar cuando este comience a recuperarse (*market timing*), desafortunadamente, lo que logran es materializar las pérdidas, por lo extremadamente difícil que es predecir el rebote del mercado. Por ello es que los expertos recomiendan tener paciencia y recordar que siempre después de cada período de turbulencia regresa la calma.

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%								

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.

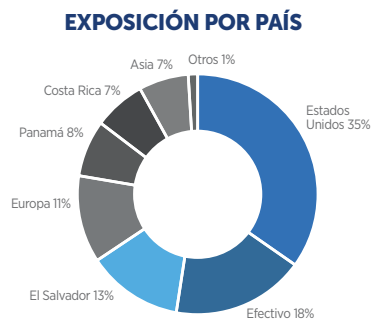
Las rentabilidades son calculadas con base en los cambios presentados por el Valor Cuota en periodos de tiempo determinados, y nos muestra únicamente el crecimiento histórico que este ha tenido, es decir, que no predice el desempeño hacia el futuro, y cada inversionista tendrá distintas rentabilidades 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 (%)	10.33 %
Rendimiento promedio 360 días (%)	-6.19 %
Plazo promedio (años)	3.21
Valor en Riesgo (VaR %)	1.2448

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	13%
Grado de inversión internacional	5%
Grado especulativo internacional	21%
NA	35%
Efectivo	18%

Grado de inversión no 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	21/9/2020
Valor del Patrimonio	\$6,647,377
Valor Invertido	\$6,657,289
Número de participaciones	6,557,078
Número de participantes	1,288
Valor Cuota al cierre	1.01377118
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