

El objetivo de **Proyecta 5Plus** 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 pesar de los desafíos del mercado, el Fondo Proyecta 5Plus logra consolidarse con una rentabilidad anual que asciende al 9.90%.

Durante el mes de octubre, los mercados globales experimentaron una significativa volatilidad, impulsada principalmente por la preocupación de un aumento en la inflación, el incremento en los precios del petróleo y el conflicto entre Israel y Hamas. Esta situación derivó en caídas marcadas en índices bursátiles destacados: el Nasdaq 100 cayó -5.26%; el S&P 500, -0.35%; y el Dow Jones, -2.24%. Simultáneamente, la inflación en Estados Unidos para septiembre se mantuvo, situándose en 3.7%. Por otro lado, la creciente tensión

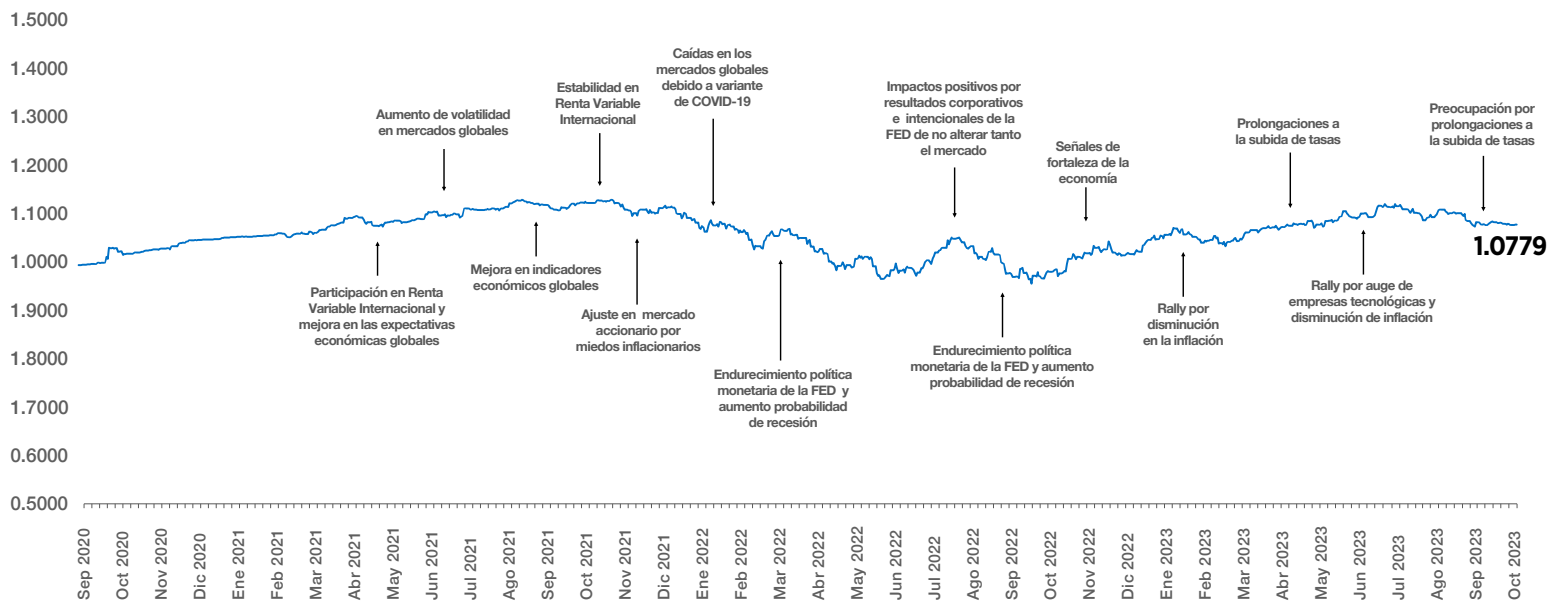
en el Medio Oriente y las recientes amenazas de Irán de un posible escalamiento del conflicto elevó los precios del petróleo significativamente, alcanzando los \$90 por barril. También es importante mencionar que la economía estadounidense ha presentado el crecimiento más rápido desde el 2021, siendo este de 4%, lo que elevó el crecimiento del Producto Interno Bruto a 4.9%.

Ante este panorama, se prevé que la Reserva Federal mantenga su tasa de interés en 5.5% en la reunión del 1 de noviembre, por lo que se espera que esto resulte en una reacción positiva de los mercados.

### 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
<b>2020</b>										1.99%	1.04%	1.62%	<b>4.37%*</b>
<b>2021</b>	0.53%	0.64%	0.71%	2.25%	-0.57%	1.56%	0.37%	1.38%	-1.17%	1.17%	-1.25%	0.81%	<b>6.05%</b>
<b>2022</b>	-3.10%	0.26%	0.34%	-3.33%	-1.63%	-2.82%	3.57%	-0.65%	-4.23%	1.33%	3.24%	-1.48%	<b>-7.44%</b>
<b>2023</b>	3.55%	-1.17%	1.54%	0.96%	0.11%	2.31%	1.55%	-0.49%	-2.12%	-0.41%			<b>5.56%**</b>

\*Rentabilidad cuarto trimestre 2020

\*\*Rentabilidad YTD 2023 (enero a octubre) = 5.56%

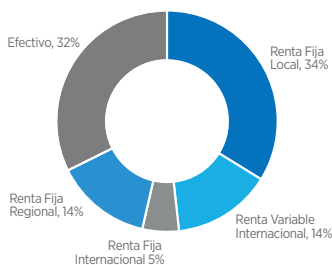
Nota: La rentabilidad mensual publicada en este documento es acorde a las prácticas internacionales. Localmente las rentabilidades se publican con base en el cálculo anualizado para todos los períodos.

Las rentabilidades son calculadas con base en los cambios presentados por el Valor Cuota en períodos 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

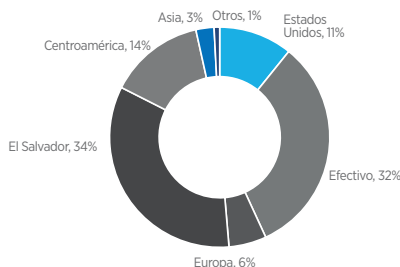
## COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

### EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



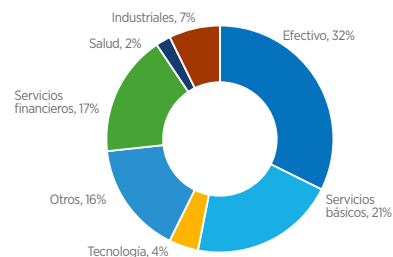
Nota: El 100% de las inversiones se encuentran en dólares de Estados Unidos.

### 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 %	5.86%
Rendimiento anualizado 180 días (%)	0.66%
Rendimiento promedio 360 días (%)	9.90%
Plazo promedio (años)	3.82
Valor en Riesgo (VaR%)	0.52%

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	9%
AA	20%
A	3%
B	6%
Soberano	0%
NA	29%
Efectivo	32%

NA engloba aquellos que son de Renta Variable.

5

### CARACTERÍSTICAS GENERALES

Inicio del Fondo	21/9/2020
Valor del Patrimonio	\$5,437,080
Valor Invertido	\$5,446,470
Número de Participaciones	5,043,969
Número de Participantes	1,150
Valor Cuota al cierre	1.0779368
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 (25 DE OCTUBRE DE 2022)

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

### CUSTODIA DE VALORES

TIPO	INSTITUCIÓN
Internacional	Bank of New York Mellon (BNYM)
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](mailto:servicioalcliente@confia.com)

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

[www.confia.com.sv](http://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

# Proyecta 5Plus<sup>1</sup>

## Fondo de Ahorro Previsional Voluntario

### INFORMACIÓN IMPORTANTE

La información aquí contenida, a la que denominaremos “Ficha Técnica”, ha sido preparada exclusivamente para efectos informativos, y dada su calidad preliminar, los receptores de la misma aceptan que AFP CONFIA, S.A. no es responsable por cualquier error u omisión, expresa o implícita, que dicha información presente. Para efectos de esta aceptación por parte del receptor, AFP CONFIA, S.A. significa Administradora de Fondos de Pensiones CONFIA Sociedad Anónima y sus respectivos socios, miembros de Junta Directiva, empleados, oficiales, directores, agentes, representantes y colaboradores.

La decisión de pertenecer al Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus, administrado por AFP CONFIA, S.A., debe realizarse conforme lo dispuesto en la Ley Integral del Sistema de Pensiones de El Salvador y la normativa emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador, la cual dispone la necesidad de suscribir un contrato de administración de Cuenta Individual de Ahorro Previsional Voluntario y la entrega de los documentos operativos del Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus, todo lo cual deberá ser leído cuidadosamente por el destinatario de la información. Para los efectos anteriores, AFP CONFIA, S.A. no se encuentra facultada y, por tanto, no es responsable de brindar asesoría de inversión y, a su vez, se desvincula de cualquier declaración, opiniones o comentarios que sus empleados llegaren a realizar que puedan ser entendidos en manera contrario a lo dispuesto.

**Información sobre pérdidas:** El desempeño histórico del Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus puede incurrir en pérdidas por las inversiones que este realiza. Dichas pérdidas pueden reflejarse como variaciones en la rentabilidad obtenida en el Fondo e incluso en rentabilidad negativa. Si en la “Ficha Técnica” no se incurrir en este tipo de pérdidas no significa que a futuro el Fondo no incurrirá en las mismas.

**Riesgo de pérdida, el rendimiento anterior no es una garantía:** Inversiones en instrumentos tales como Fondos de Inversión y los Fondos de Ahorro Previsional Voluntario pueden ser especulativas e involucran riesgo de pérdida. No se puede asegurar de cualquier instrumento que alcanzará sus objetivos de inversión, o evitará pérdidas considerables. La información acerca de tales instrumentos, Fondos y sus inversiones, incluyendo los rendimientos anteriores, es proporcionada únicamente para ilustrar experiencia y procesos de inversión de AFP CONFIA, S.A., así como cuáles son las estrategias que se han utilizado en el pasado con respecto a un instrumento o similar. La información sobre rendimiento, que se relaciona con inversiones anteriores de los fondos administrados por AFP CONFIA, S.A. no pretende ser indicativa de los resultados futuros de cualesquier instrumento o fondo. Los inversionistas del Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus podrían perder parte o la totalidad de su capital invertido como parte del proceso de inversiones en el mercado de valores.

**Ninguna revisión por terceros:** Esta información no ha sido auditada o verificada por ningún tercero (eso incluye a la Superintendencia del Sistema Financiero y el Banco Central de Reserva de El Salvador) y está sujeta a cambiar en cualquier momento sin notificación previa.

**Ninguna solicitud:** Esta Ficha Técnica no es una oferta ni una venta, tampoco es una solicitud para que se compre cualquier valor o producto de inversión.

**No son consejos para inversión:** Esta “Ficha Técnica” no ha sido proporcionada con el fin de proveer asesoría para inversión con respecto a ningún valor o hacer ningún reclamo en cuanto al rendimiento pasado, actual o futuro del mismo, AFP CONFIA, S.A. y sus empleados renuncian de manera expresa al uso de esta información para tales efectos. Todas las inversiones están sujetas a riesgos sustanciales.

**Rendimientos del Fondo:** Los rendimientos anualizados para el Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus reflejan retornos promedios diarios de los últimos 360 días o del período que se especifique.

**Reinversión:** Los retornos que se muestran incluyen todas las reinversiones generadas por ganancias. De igual manera, cuando así lo expusiere la Información Preliminar, el rendimiento a que se refiere las pruebas históricas, asume que la reinversión del dinero se realiza al retorno actual. Dicho supuesto no incluye la volatilidad de los mercados de capitales, por lo que AFP CONFIA, S.A. recalca es únicamente con un fin ilustrativo.

El Fondo fue constituido bajo la legislación de El Salvador y está regulado por la Ley Integral del Sistema de Pensiones y las Normas Técnicas que son emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

El Fondo Proyecta 5Plus ha sido inscrito en el Registro Público de la Superintendencia del Sistema Financiero, lo cual no implica que ella recomienda formar parte del Fondo y que opine favorablemente sobre la rentabilidad o calidad de los instrumentos en que inviertan. Las cantidades de dinero que se reciben en concepto de aportes para un Fondo son inversiones por cuenta y riesgo de los participantes y empleadores, no son depósitos bancarios ni cotizaciones obligatorias a un Fondo de Pensiones, y no tienen la garantía del Instituto de Garantía de Depósito.