

**Fondo de Ahorro Previsional
Voluntario Proyecta 5Plus
Administradora de Fondos
de Pensiones Confía, S. A.**

**Estados Financieros
30 de junio de 2021**

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Índice del contenido
30 de junio de 2021

	Página
Informe de revisión de información Financiera Intermedia	1 - 2
Estados Financieros:	
Balances Generales Intermedios Condensados al 30 de junio de 2021 (No auditados) y 31 de diciembre de 2020	3
Estado Intermedio de Resultado Integral Condensado (No auditados) por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2021	4
Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Condensados (No auditados) por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2021	5
Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Condensados (No auditados) por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2021	6
Notas a los Estados Financieros	7 – 37

Informe sobre revisión de información financiera intermedia

A los Afiliados del
Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio condensado adjunto de Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus (el Fondo), al 30 de junio de 2021 y el estado de resultado integral, estado de cambios en patrimonio y estado de flujos de efectivo por el período del 01 de enero al 30 de junio de 2021, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Técnicas Aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la entidad. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus al 30 de junio de 2021, y su desempeño financiero por el período de seis meses comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2021, de conformidad con las Normas Técnicas Aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

A los Afiliados del
Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus
Página 2

Base contable

Sin calificar nuestra conclusión, hacemos referencia a la Nota 1 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros intermedios adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Técnicas Aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador. En consecuencia, estos estados financieros deberán ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 1.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Inscripción No. 3614



Angela Osorio de Argueta
Socia

Inscripción No. 3478



15 de julio de 2021
San Salvador, República de El Salvador.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Balances Generales Intermedios

Al 30 de junio de 2021 (No auditado) y diciembre de 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Junio 2021	Diciembre 2020
Activo			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	\$ 615.51	\$ 667.85
Inversiones Financieras	7	3,514.74	2,948.72
Productos financieros por cobrar	8	2.32	2.75
Otros Activos	9	0.83	1.91
Total Activos		<u>\$ 4,133.40</u>	<u>\$ 3,621.23</u>
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	11 y 12	\$ 44.22	\$ 4.91
Total Pasivos		<u>44.22</u>	<u>4.91</u>
Patrimonio			
Cuentas Individuales	14	4,089.18	3,616.32
Total Patrimonio		<u>4,089.18</u>	<u>3,616.32</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>\$ 4,133.40</u>	<u>\$ 3,621.23</u>
Número de Cuotas		<u>3,710,776.0159404</u>	<u>3,447,962.48772751</u>
Valor Unitario de la Cuota		<u>\$ 1.10197583</u>	<u>\$ 1.04882873</u>

Las notas en las páginas de la 7 a la 37 son parte integral de estos Estados Financieros.

Luis Diego Varaona Magaña
Apoderado General Administrativo



Ricardo Humberto Pineda Sarmiento
Director Financiero



Shearlene Verónica Márquez
Gerente contabilidad
Registro No. 5715



Audítores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audítores Externos
Registro N° 3614



Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus
Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.


Estado de Resultado Integral
Por el periodo terminado del 1 de enero al 30 de junio de 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2021
Ingresos de operación		
Ingresos por inversiones	15 y 16	\$ 559.32
Gastos de operación		
Gastos financieros por operaciones con instrumentos financieros	9 y 16	302.31
Gastos generales de administración	17	<u>37.81</u>
Resultados de operación		<u>219.20</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio		<u>219.20</u>
Resultado integral total del período		<u>\$ 219.20</u>


Las notas en las páginas de la 7 a la 37 son parte integral de estos Estados Financieros.


 Luis Diego Varona Magaña
 Apoderado General Administrativo

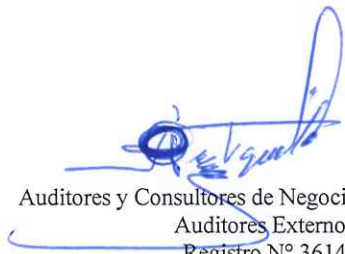



 Ricardo Humberto Pineda Sarmiento
 Director Financiero




 Shearlene Verónica Márquez
 Gerente contabilidad
 Registro No. 5715




 Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
 Auditores Externos
 Registro N° 3614



Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Projecta 5Plus
Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2021

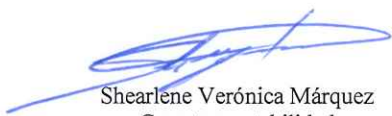
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)


	Nota	2021
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Intereses recibidos (+)		\$ 119.10
Otros pagos relativos a la actividad (-)		<u>(44.70)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		74.40
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones financieras (-)		(1,928.38)
Venta de inversiones financieras (+)		<u>1,501.79</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(426.59)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Aportes en cuentas individuales (+)		2,242.68
Retiros de Recursos de la cuenta individual (-)		<u>(1,942.83)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>299.85</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes		(52.34)
Efectivo y equivalentes al 31 de diciembre de 2020		<u>667.85</u>
Efectivo y equivalentes al 30 de junio de 2021	6	<u>\$ 615.51</u>

Las notas en las páginas de la 7 a la 37 son parte integral de estos Estados Financieros.


 Luis Diego Varaona Magaña
 Apoderado General Administrativo


 Ricardo Humberto Pineda Sarmiento
 Director Financiero


 Shearlene Verónica Márquez
 Gerente contabilidad
 Registro No. 5715


 Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
 Auditores Externos
 Registro N° 3614

CONTADOR
 SHEARLENE VERÓNICA MARQUEZ LAINEZ
 INSCRIPCIÓN No. 5715
 CVPCPA
 REPÚBLICA DE EL SALVADOR

5

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
 INSCRIPCIÓN
 No. 3614
 CVPCPA
 REPÚBLICA DE EL SALVADOR

AUDITOR-ANGELA OSORIO DE ARGUETA
 INSCRIPCIÓN
 No. 3478
 CVPCPA
 REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Cuentas Individuales	Resultados del Presente Ejercicio	Patrimonio Total
Balance al 21 de septiembre de 2020	-	-	-
Incremento por nuevas aportaciones	\$ 3,541.98	-	\$ 3,541.98
Utilidad (pérdida) diaria	-	\$ 74.34	74.34
Balance al 31 de diciembre de 2020	3,541.98	74.34	3,616.32
Aplicación de resultados	74.34	(74.34)	-
Incremento por nuevas aportaciones	2,242.68	-	2,242.68
Reducciones en cuotas por retiro y traslados pagados	(1,989.02)	-	(1,989.02)
Utilidad (pérdida) diaria	-	219.20	219.20
Balance al 30 de junio de 2021	\$ 3,869.98	\$ 219.20	\$ 4,089.18

Las notas en las páginas de la 7 a la 37 son parte integral de estos Estados Financieros.

Luis Diego Varaona Magaña
Apoderado General Administrativo



Ricardo Humberto Pineda Sarmiento
Director Financiero



Shearlene Verónica Márquez
Gerente contabilidad
Registro No. 5715



Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores Externos
Registro N° 3614



Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. Identificación del fondo

AFP Confía, S. A. (la “Institución Administradora”), sociedad salvadoreña subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero administra el Fondo de Ahorro Previsional Voluntario denominado “Proyecta 5Plus” (“FAPV Proyecta 5Plus” o “el Fondo”), el cual tiene como objeto proporcionar una alternativa de inversión para los participantes con un perfil de riesgo conservador, a través de un conjunto de instrumentos de inversión que representen distintos tipos de activos, principalmente de renta fija, en menor medida renta variable y productos del mercado de dinero, cuyo propósito es mantener un equilibrio entre rentabilidad y riesgo. El Fondo fue constituido por plazo indefinido.

El Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus del domicilio de la ciudad de San Salvador fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión No. CD-21/2020 de fecha 10 de junio de 2020. El 29 de junio de 2020 fue registrado el Fondo en la Superintendencia. El Fondo inició operaciones el 21 de septiembre de 2020.

Los Estados Financieros adjuntos comprenden el periodo de cierre al 30 de junio del 2021. Los estados financieros al 30 de junio de 2021 fueron conocidos y autorizados para su publicación por la Junta Directiva el 14 de julio de 2021.

Nota 2. Bases de preparación

2.1. Declaración sobre las bases de preparación:

Las normas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros han sido emitidas por el Banco Central por medio de su Comité de Normas. Los Estados Financieros han sido preparados por la Institución Administradora con base a las normas emitidas por el Banco Central por medio de su Comité de Normas, que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera. Además, cuando éstas presenten diferentes formas y opciones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el criterio más conservador de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se presentará, en caso de que existan, las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera (Nota 30).

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

2.2. Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico a excepción de las siguientes partidas, cuya base de medición se describe a continuación:

- I. Los instrumentos financieros son medidos al valor razonable o al costo amortizado, según corresponda de acuerdo a las políticas contables vigentes a la fecha de preparación de los Estados Financieros.
- II. El deterioro del valor de los activos financieros y las provisiones son medidas sobre la base de las estimaciones contables determinadas por la Institución Administradora.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los Estados Financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del Fondo. Las cifras están expresadas en Miles de unidades de la moneda funcional y las fracciones han sido ajustadas a la cifra más próxima hasta dos decimales.

2.4. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco contable de referencia requiere que la Institución Administradora realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Se realizan estimaciones para las siguientes partidas de los estados financieros del Fondo, en cuanto aplique:

- Deterioro de valor de los activos.
- Pérdidas crediticias esperadas.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- Activos y pasivos Contingentes, Provisiones.

Estas estimaciones se realizan dentro del marco de referencia contable y el mejor juicio de la Institución Administradora del Fondo a la fecha de los estados financieros.

2.5. Cambios en las políticas contables

La entidad no ha realizado cambios en sus políticas contables al 30 de junio de 2021.

Nota 3. Resumen de las Políticas Contables Significativas

Los Estados Financieros del fondo son preparados de conformidad a los lineamientos contenidos en el Manual De Contabilidad Para Fondos De Ahorro Previsional Voluntario (NSP-27).

El conjunto de Estados Financieros básicos está conformado por el Balance General, Estado de Resultado Integral, Estado de cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros.

Los Activos y Pasivos se clasifican en Corrientes y No Corrientes presentándolos en el Balance General según su plazo y el grado de Liquidez. Los Ingresos y Gastos se registran bajo el método de acumulación y la base de devengo. El Estado de Resultados Integral se presenta con el método de la Naturaleza de los Gastos e Ingresos.

El Flujo de efectivo se elabora bajo el método directo aplicado a actividades de operación, de financiamiento y de inversión.

3.1. Efectivo y equivalentes.

Este lo constituyen El disponible en caja y los depósitos bancarios a la vista, las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo cuyo vencimiento sea igual o inferior a 90 días calendario desde la fecha de su adquisición. El efectivo se medirá en la fecha de su reconocimiento inicial por su valor razonable más, en el caso de aquellos que se midan posteriormente al costo amortizado, los costos transaccionales incurridos en la fecha de su adquisición.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

3.2. Instrumentos financieros.

Estos corresponden a cualquier contrato que da origen a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad. El fondo Reconocerá un instrumento Financiero solo cuando éste pase a ser parte de las condiciones contractuales del mismo y en su reconocimiento inicial se medirán a su valor razonable para aquellos instrumentos que comprende los valores adquiridos y gestionados dentro de un modelo de negocio que refleja compras y ventas activas y frecuentes. La medición posterior será a su valor razonable con cambios en resultados. Los demás instrumentos que no se encuentran dentro del modelo de compras y ventas frecuentes, serán medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa efectiva a excepción de los instrumentos designados a Valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales.

3.3. Operaciones en Moneda Extranjera.

La moneda Funcional del Fondo es Dólares de los Estados Unidos de América (USD), los estados financieros son presentados en dicha moneda, en caso de que se registraran operaciones en una moneda distinta se convertirán a la moneda funcional de la entidad aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas monedas en la fecha en que se produjo la transacción.

3.4. Estimaciones contables.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco contable de referencia requiere que la Institución Administradora realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Se realizan estimaciones para las siguientes partidas de los estados financieros del Fondo, en cuanto aplique:

- Deterioro de valor de los activos.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- Pérdidas crediticias esperadas.
- Activos y pasivos Contingentes, Provisiones.

Estas estimaciones se realizan dentro del marco de referencia contable y el mejor juicio de la Institución Administradora del Fondo a la fecha de los estados financieros.

Nota 4. Política de Inversión

AFP CONFIA S. A. administrará el Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus, el cual tiene como objeto proporcionar una alternativa de inversión para inversionistas con un perfil de riesgo conservador, baja tolerancia al riesgo y que prefieren inversiones con retornos relativamente estables y baja volatilidad; con capacidad para realizar inversiones de más de 6 meses plazo y con conocimiento sobre los riesgos de las inversiones.

Los recursos del Fondo son invertidos conforme a la Política de Inversión en los siguientes valores, de acuerdo con las Normas Técnicas para las Inversiones de los Fondos de Ahorros Previsional Voluntario NSP-25:

- Valores emitidos o garantizados por el Estado de El Salvador, o por instituciones autónomas de El Salvador.
- Valores emitidos por el Estado de El Salvador y el Banco Central de Reserva de El Salvador, colocados en ventanilla.
- Bonos y otros valores emitidos o garantizados por bancos locales.
- Bonos y otros valores emitidos o garantizados por bancos cooperativos, sociedades de ahorro y crédito y federaciones reguladas por la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.
- Valores representativos de la participación individual del inversionista en un crédito colectivo de sociedades salvadoreñas, o valores que representen la participación en el patrimonio de sociedades salvadoreñas, como es el caso de bonos y acciones.
- Cuotas de participación de fondos de inversión abiertos o cerrados.
- Valores emitidos en un proceso de titularización, de acuerdo con la regulación salvadoreña.
- Reportos con valores en garantía que puedan ser clasificados en alguna de las siguientes categorías:
 - Valores de oferta pública emitidos por sociedades titularizadoras salvadoreñas.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- Valores destinados al financiamiento de obras inmobiliarias, infraestructura o desarrollo.
 - Valores con garantía de organismos multilaterales, Estados o reaseguradores de primera línea.
 - Valores extranjeros y certificados de participación de fondos de inversión extranjeros cerrados.
 - Otros instrumentos de oferta pública registrados en una bolsa de valores nacional.
- ix. Valores emitidos o garantizados por estados extranjeros, bancos centrales o entidades bancarias extranjeras u organismos internacionales; acciones y bonos emitidos por sociedades extranjeras; valores emitidos en un proceso de titularización en el extranjero y cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros.
- x. Otros valores de oferta pública aprobados por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva.

a) Estructura de la cartera de inversión

La composición del portafolio es dinámica entre los distintos tipos de activos; renta fija, renta variables y productos del mercado de dinero. Esto con el objetivo de tener un balance en la exposición de riesgos a los que está expuesto las inversiones de acuerdo con el entorno económico.

b) Criterios generales para la selección de inversiones del fondo

El fondo considera los siguientes criterios al momento de evaluar una inversión:

Domicilio: Los emisores pueden ser de domicilio de El Salvador o internacionales.

Clasificación de riesgo: Los títulos valores deben tener una clasificación igual o superior acorde al siguiente detalle:

- Renta fija local de corto plazo: N-3.
- Renta fija local de largo plazo: BBB.
- Renta variable local: Nivel 3.
- Fondos de inversión abiertos o cerrados locales: BBB y sensibilidad de riesgo de mercado moderada.
- Renta fija extranjera de corto plazo con escala internacional: F-2 o su equivalente.
- Renta fija extranjera de largo plazo con escala internacional: B- o su equivalente.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- Renta fija extranjera de corto plazo con escala de su país de origen: N-3 o su equivalente.
- Renta fija extranjera de largo plazo con escala de su país de origen: BBB o su equivalente.
- Fondos de inversión internacional con clasificación de riesgo escala internacional: BBB- o su equivalente.
- Los Fondos de inversión internacional que por su naturaleza no requieran clasificación de riesgos, tendrán que cumplir los requisitos establecidos en las Normas Técnicas NSP-25.

Concentración por sector: El fondo no tiene restricciones o preferencias por algún sector en específico.

Fondos de inversión: no cuentan con restricciones adicionales a las establecidas por normativa, respecto a calificaciones de riesgos, montos de activos administrados y años de operación que más adelante se detallan en este documento.

Valores de emisores extranjeros: Deberá estar registrado en un mercado organizado de un país que tenga similares o superiores requisitos de supervisión con respecto a los de El Salvador, y que dicho país cuente con una calificación igual o superior a BBB-, o su equivalente, siempre que hayan sido otorgadas por clasificadoras de riesgo extranjeras, reconocidas por la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América, denominada Securities and Exchange Commission (SEC).

c) Límites mínimos y máximos de inversión

La Institución Administradora, podrá invertir los recursos del Fondo, en cualquiera de los activos establecidos en el Prospecto del mismo, de acuerdo con los límites máximos o mínimos que a continuación se señalan:

Límites de la política de inversión			
I. Límites con relación al Fondo de Ahorro Previsional	Mín	Max	Base
Valores de deuda de titularización		80%	De los activos del Fondo
Bonos soberanos o corporativos		80%	De los activos del Fondo
Papel bursátil		80%	De los activos del Fondo
Suma de valores representativos de deuda		80%	De los activos del Fondo
Cuotas de participación de Fondos Abiertos		80%	De los activos del Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados		80%	De los activos del Fondo
Suma de valores emitidos por entidades extranjeras de renta fija contemplados dentro del artículo 5 de las Normas Técnicas NSP-25		80%	De los activos del Fondo
Acciones y otros valores de renta variable		50%	De los activos del Fondo

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Límites de la política de inversión			
Suma de valores emitidos por entidades extranjeras de renta variable contemplados dentro del artículo 5 de las Normas Técnicas NSP-25		50%	De los activos del Fondo
Liquidez (Caja, Depósito Bancarios y Valores Líquidos)	20%		De los activos del Fondo
Reportos pasivos		20%	De los activos del Fondo
2. Límites con relación al emisor	Min	Max	Base
Valores de deuda, tomando en cuenta operaciones de reporto y excluyendo fondos de titularización		30%	Activos del emisor
Misma emisión de deuda, tomando en cuenta operaciones de reporto		30%	De la emisión
Mismo fondo de titularización		50%	Activos del fondo de titularización
Acciones de una misma entidad		20%	Activos del emisor
Cuotas de participación de Fondos de Inversión		50%	Del total de cuotas colocadas por un mismo Fondo
3. Por Concentración de grupo empresarial			
Emisiones realizadas por sociedades pertenecientes a un mismo conglomerado financiero o grupo empresarial. Incluye depósitos a plazo fijo, incluyendo los valores emitidos por patrimonios independientes como Fondos de Inversión, Fondos de Titularización, valores que garanticen operaciones de reporto y depósitos de dinero.		25%	De los activos del Fondo
Emisiones de renta fija realizadas por entidades vinculadas		10%	De los activos del Fondo (BBB para valores de renta fija de largo plazo o N-2 para valores de renta fija de corto plazo)

Los límites establecidos podrán ser excedidos durante los primeros dieciocho meses de operación del Fondo debido a su tamaño y al crecimiento natural del mismo.

Política de Liquidez

Requisitos de liquidez de las inversiones

El Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus deberá mantener al menos el veinte por ciento de sus recursos en disponibilidades, depósitos bancarios y en valores de alta liquidez y bajo riesgo.

Para estos efectos, se entenderá que los valores de alta liquidez y bajo riesgo son los que cumplan con los siguientes requisitos:

- i. Que los valores tengan plazo al vencimiento menor a 365 días;
- ii. Que puedan ser recibidos como garantía en operaciones pasivas;

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- iii. Que su precio de mercado pueda ser obtenido a través de una o varias fuentes proveedoras de precio, un sistema de información bursátil o financiero internacional reconocido por la Superintendencia, o que en su defecto pueda ser obtenido de una metodología previamente establecida u otra fuente confiable de precios; y
- iv. Que los valores extranjeros deberán ser grado de inversión y que los instrumentos de deuda local tengan una clasificación de riesgo de largo plazo no menor a la categoría BBB y N-2 para instrumentos de corto plazo.

Se establecerá por la Institución Administradora límite máximo a depósitos a Plazo en una misma entidad bancaria a fin de gestionar riesgo de concentración.

El Fondo puede realizar operaciones de reporto de inversión en calidad de reportados hasta un plazo de 45 días o el máximo permitido por la Bolsa de Valores y únicamente para atender necesidades de liquidez originadas del retiro de aportes o gastos del Fondo. Los reportos no podrán exceder el 20% del activo total del Fondo.

Excesos/Política de Inversión

Al existir excesos (límites de inversión o de deuda) señalados en la presente política:

La Institución Administradora debe avisar e informar su plan para disminuir del exceso a la Superintendencia del Sistema Financiero en los tres días hábiles siguientes de ocurrido el evento, indicando lo siguiente:

- Causa(s) del exceso.
- Efecto(s) para los participantes.
- Plan de acción para reducir el exceso.

Se establece, además, como medida preventiva, un plazo de 90 días máximo desde la fecha del evento para regularizarlo a los límites o metas establecidos. La Institución Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de instrumentos de las entidades o instrumentos involucrados en el exceso en este plazo. Lo mismo aplica para casos en que las desviaciones sean por omisión o error del Administrador de Inversiones .

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

El plazo podrá prorrogarse por causa justificada y cuando así lo autorice la Superintendencia del Sistema Financiero. La Institución Administradora, podrá adquirir para ella los instrumentos en exceso o las inversiones no previstas en la Política de Inversiones del Fondo. La adquisición de dichos instrumentos deberá realizarse al mayor valor registrado en su valorización durante la etapa del exceso.

Se consideran excesos justificados de acuerdo con la Política de Inversión.

- Variaciones en precios
- Retiros significativos de cuotas de participación del Fondo de Ahorro Previsional Voluntario que representen una cantidad igual o mayor del 10% del patrimonio del Fondo
- Variaciones en tipos de cambios de las monedas extranjeras
- Cambio en la estructura societaria del emisor
- En el caso de que las inversiones cambien sus características

Otros casos en los que la Superintendencia del Sistema Financiero determine que los eventos fueron ocasionados por causas ajenas o externas a la administración del Fondo por parte de la Institución Administradora.

Nota 5. Gestión de los riesgos financieros y operacionales

5.1. Riesgo de Mercado

Se denomina riesgo de mercado a la pérdida potencial en la valoración de las inversiones debido a movimientos adversos en las variables macroeconómicas o factores de riesgo (tasas de interés, tipo de cambio, índices, etc.) que determinan el precio de los distintos instrumentos que componen el portafolio de inversiones.

El monitoreo del riesgo de mercado se realizará constantemente por parte de la Dirección de Riesgos y será presentado trimestralmente al Comité de Inversiones. Como parte de este seguimiento se realiza un análisis de economía nacional e internacional, análisis de tasas, valor en riesgo, entre otros.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

El cálculo del valor en riesgo de la cartera recoge los efectos históricos de esta, tomando series de los últimos 100 retornos diarios, calculándose el valor en riesgo máximo diario que se puede esperar con un intervalo de confianza del 95%.

A continuación, se presenta el Valor en Riesgo del portafolio al 30 de junio:

Mes	Valor en riesgo		Valor en riesgo	
	2021		2020	
	USD	%	USD	%
Enero	\$ 3,067.48	0.14%	N/A	N/A
Febrero	\$ 2,872.35	0.14%	N/A	N/A
Marzo	\$ 3,197.56	0.12%	N/A	N/A
Abril	\$ 3,248.21	0.24%	N/A	N/A
Mayo	\$ 2,451.95	0.40%	N/A	N/A
Junio	\$ 2,483.06	0.43%	N/A	N/A

5.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio

Se denomina de esta forma al riesgo que el valor de los instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones del Fondo se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, por lo que el Fondo no se encuentra expuesto a este tipo de riesgo.

5.1.2. Riesgo de Tasa de Interés

Se denomina de esta forma al riesgo que el valor de los instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en tasas de interés. El portafolio de inversiones del Fondo se encuentra expuesto a este tipo de riesgo, por lo que la administración realiza una gestión activa sobre el mismo. Las herramientas utilizadas se encuentran contenidas en el Manual de Riesgo Fiduciario (DRI-012).

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

5.2. Riesgo de Liquidez

Se refiere a las pérdidas que se pueden ocasionar al requerir una mayor cantidad de recursos para financiar las actividades u obligaciones del Fondo, a un costo posiblemente inaceptable debido a que puede llevar a ventas anticipadas o forzosas de activos, con descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

La administración del Fondo realiza un monitoreo constante de las disponibilidades de este y proyecciones de sus obligaciones, garantizando de esta forma mantener la liquidez necesaria y suficiente para la adecuada operatividad.

A continuación, se detallan las disponibilidades al cierre de cada mes, durante 2021 y la proporción que corresponde respecto al total de activos:

Mes	Disponible 2021 USD	%
Enero	\$ 807.22	20.81
Febrero	\$ 1,478.75	33.92
Marzo	\$ 958.32	19.30
Abril	\$ 609.83	12.51
Mayo	\$ 765.96	18.13
Junio	\$ 615.51	14.89

5.2.1. Pasivos financieros derivados liquidados sobre una base neta

El fondo no cuenta entre sus instrumentos financieros, pasivos derivados liquidados sobre una base neta.

5.2.2. Pasivos Financieros Derivados Liquidados sobre una Base Bruta

El fondo no cuenta entre sus instrumentos financieros, pasivos derivados liquidados sobre una base bruta.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

5.2.3. Partidas Fuera de Balance General

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fondo no registra partidas fuera del Balance o compromisos que cumplir en el futuro inmediato o de mediano o largo plazo que no se encuentren reconocidos en los Estados Financieros.

5.3. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

El valor razonable es una medición basada en el mercado cuyo objetivo es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender un activo o transferir un pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. Para lograr este objetivo se utilizan técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

5.3.1. Jerarquía del Valor Razonable

La categorización de los datos de entrada para la determinación del valor razonable se detalla a continuación:

- a) *Datos de entrada Nivel 1:* Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- b) *Datos de entrada Nivel 2:* Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente
- c) *Datos de entrada Nivel 3:* Los datos en este nivel son datos de entrada no observables para los activos o pasivos y serán utilizados en la medida en que los datos de entrada observables relevantes no estén disponibles. Estos datos, reflejan los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio de los activos o pasivos, incluyendo supuestos sobre el riesgo

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus
Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

5.3.2. Activos y Pasivos Financieros Medidos al Valor Razonable

Al 30 de junio de 2021 el valor de los activos financieros medidos a valor razonable por nivel son los siguientes:

Instrumento			
Medición permanente	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos	\$ 477.32	-	-
Bonos del tesoro	454.33	-	-
Certificados de inversión bancarios	903.12	-	-
Eurobonos	42.47	-	-
Fondos abiertos	1,029.76	-	-
Notas	<u>607.74</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Sub totales	<u>3,514.74</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>\$ 3,514.74</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2020 el valor de los activos financieros medidos a valor razonable por nivel son los siguientes:

Instrumento			
Medición permanente	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos	\$ 447.66	-	-
Bonos del tesoro	395.25	-	-
Certificados de inversión bancarios	703.89	-	-
Eurobonos	117.99	-	-
Notas	<u>1,283.93</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Sub totales	<u>2,948.72</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>\$ 2,948.72</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

5.3.3. Técnicas Transferencias de Activos y Pasivos Financieros entre los Niveles 1 y 2 de la Jerarquía del Valor Razonable

Durante el periodo reportado, el Fondo no ha realizado transferencias de activos financieros entre los diferentes niveles de jerarquía del valor razonable.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

5.3.4. Técnicas de Valuación e Insumos Utilizados para la Medición del Valor Razonable

Durante el periodo reportado, el Fondo no ha realizado mediciones de valor razonable para instrumentos financieros categorizados en los Niveles de jerarquía 2 y 3.

5.3.5. Mediciones de Valor Razonable Utilizando Insumos Significativos no Observables

Durante el periodo reportado, el Fondo no ha realizado mediciones de valor razonable que requieran el uso de insumos significativos no observables.

5.4. Riesgo de Crédito

Se denomina riesgo de crédito al riesgo de una pérdida económica como consecuencia del incumplimiento total o parcial, de algunos de los términos o condiciones de la transacción pactados con el emisor de valores. También se concibe como un deterioro en la calidad crediticia del emisor, de la garantía o colateral pactada originalmente, pudiendo llevar a un deterioro en calificación de riesgo, lo que podría inhabilitar la tenencia de ese instrumento por incumplir con el régimen de inversión establecido.

La medición y control de este riesgo involucra una serie de análisis, que en la mayoría de los casos dependen de las particularidades de cada emisor o emisión que se esté evaluando. En términos generales la evaluación del riesgo de crédito se concentra en dos grandes procesos que son:

- La Selección y Adquisición inicial del valor: Donde se analizan a los distintos emisores y emisiones en los que se está evaluando invertir los recursos del Fondo.
- El Seguimiento al valor dentro de los Portafolios: Donde se aplican herramientas internas de calificación crediticia y se revisa trimestralmente el desempeño financiero de cada uno de los emisores y emisiones en los que ha invertido el Fondo.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

El Fondo considera como criterios de exposición máxima a riesgo de crédito que los instrumentos en renta fija local de corto plazo posean una calificación mínima N-3, los de renta fija local de largo plazo una calificación de BBB o superior, los de renta variable local de Nivel 3 y los fondos de inversión abiertos o cerrados locales de al menos BBB y sensibilidad de riesgo de mercado moderada.

Al cierre de junio 2021, El Fondo posee la totalidad de los instrumentos de su portafolio con una clasificación de BBB o superior, según se detalla a continuación:

Instrumento	Calificación de Riesgo	Agencia de Calificación
EUROSV2023	B- (int)	S&P
NTAES2023	B- (int)	Fitch
SV072025	Soberano	N/A
RECOPE01A4	AAA	Fitch
CIBAC\$17-1	AAA	Fitch
CILHIPO3-11	AA+	Fitch
Global Opportunity	N/A	N/A
Global Brand	N/A	N/A

5.4.1. Activos Financieros Deteriorados

El deterioro de los activos financieros se relaciona con la probabilidad que los flujos de efectivo derivados de estos no fluyan a la entidad o surjan incertidumbres sobre sus flujos de efectivo, para los activos dentro del portafolio del Fondo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se han determinado activos deteriorados.

5.5. Riesgo Operacional

Por medio de las políticas establecidas para el negocio, se tienen definidas las metodologías para la gestión del riesgo operacional.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

AFP CONFIA, S. A., mantiene un marco de gestión de riesgo operativo con una estructura de gobierno para apoyar en la anticipación, mitigación y recuperación, garantizando una gestión eficaz del riesgo en toda la empresa, con 3 líneas de defensa claramente establecidas, independientemente de los factores relacionados con fallas o inadecuación en el recurso humano, fallas en los procesos, tecnología y/o infraestructura y acontecimientos externos.

Se tiene un seguimiento y evaluación continua de la eficacia de los controles internos y una revisión anual sobre todos los riesgos y controles establecidos, su funcionamiento y resultados obtenidos. Dentro de la herramienta de Evaluación Gerencial del Control, se contempla la identificación de los procesos asociados, la identificación y evaluación de los riesgos, el establecimiento de los controles necesarios para mitigación de los riesgos y el establecimiento de mecanismos de monitoreo e información de control, con el objetivo de verificar el adecuado funcionamiento, el establecimiento de planes de acción de ser necesarios y el escalamiento de los resultados a los comités operativos y de apoyo a Junta Directiva.

Las metodologías contemplan flujos de revisiones y autorizaciones dentro de la estructura de gobierno y la utilización de herramientas y documentación que soporta una adecuada gestión del riesgo.

Dentro de las políticas y procedimientos establecidas por el negocio para la gestión del riesgo operativo tenemos: Manual de Gestión Integral de Riesgos, Política de Gestión de Riesgo Operacional, Estándares de Evaluación Gerencial del Control.

Nota 6. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes comprende, el efectivo en caja, depósitos bancarios a la vista e inversiones de fácil conversión que no excedan los 90 días de vencimiento desde su adquisición, los saldos de efectivo y equivalentes al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	2021	2020
Saldos en cuentas bancarias a la vista	\$ 615.51	\$ 667.85

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Valores restringidos

Para el cierre al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las cuentas corrientes locales sin devengo de intereses no incluyen saldos que correspondan a valores restringidos.

Nota 7. Inversiones Financieras

7.1. Activos Financieros Mantenedos a Valor Razonable

Al 30 de junio los activos financieros medidos al valor razonable se detallan a continuación:

Instrumento	Tipo de título	Emisor	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Mercado	Valor de mercado	Rendimiento acumulado
Activos Financieros Mantenedos para Negociar							
CIBAC\$17	Certificado de Inversión	Banco Agricola	25/9/2020	29/7/2022	Secundario	\$ 201.74	0.07
CILHIPO3-11	Certificado de Inversión	La Hipotecaria	26/3/2021	2/5/2024	Secundario	700.81	0.50
EUROSV2023PUT	Eurobono	Dirección General de Tesorería	6/10/2020	24/1/2023	Internacional	41.12	1.35
SV072025	Bono del Tesoro	Dirección General de Tesorería	13/10/2020	15/8/2025	Secundario	443.70	10.62
BRECOPE01A4	Bono	Refinadora Costarricense de Petróleo	23/12/2020	2/7/2029	Internacional	459.75	17.58
NTAES2023	Nota	AES TRUST II	2/12/2020	28/3/2023	Internacional	597.28	10.46
Fondo GB	Fondo abierto	Morgan Stanley	01/03/2021	NA	Internacional	414.58	NA
Fondo Opp	Fondo abierto	Morgan Stanley	01/03/2021	NA	Internacional	615.18	NA
Sub Totales						3,474.16	40.58
Totales						\$ 3,474.16	40.58

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre los activos financieros medidos al valor razonable se detallan a continuación:

Instrumento	Tipo de título	Emisor	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Mercado	Valor de mercado	Rendimiento acumulado
Activos Financieros Mantenedos para Negociar en US\$							
CIBAC\$17	Certificado de Inversión	Banco Agrícola	25/9/2020	29/7/2022	Secundario	\$ 703.54	0.35
EUROSV2023	Eurobono	Dirección General de Tesorería	6/10/2020	24/1/2023	Internacional	38.66	1.35
SV072025	Bono del Tesoro	Dirección General de Tesorería	13/10/2020	15/8/2025	Secundario	385.81	9.44
NOTASV2029	Eurobono	Dirección General de Tesorería	15/10/2020	28/2/2029	Internacional	75.77	2.21
BRECOPE01A4	Bono	Refinadora Costarricense de Petróleo	23/12/2020	2/7/2029	Secundario	430.08	17.58
NSICE2021	Nota	Instituto Costarricense de Electricidad	4/11/2020	10/11/2021	Internacional	495.04	4.92
NTAES2023	Nota	AES TRUST II	2/12/2020	28/3/2023	Internacional	<u>770.02</u>	<u>13.95</u>
Sub Totales						<u>\$2,898.92</u>	<u>49.80</u>
Totales						<u>\$2,898.92</u>	<u>49.80</u>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fondo no posee activos para coberturas de riesgo.

7.2. Activos Financieros Cedidos en Garantía

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fondo no posee activos cedidos en garantía.

7.3. Activos Financieros Pendientes de Liquidación

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fondo no tiene activos financieros pendientes de Liquidar.

7.4. Inversiones Financieras Recibidas en Pago

Durante el periodo reportado, el Fondo, no ha realizado operaciones que incluyan pagos a través de instrumentos financieros diferentes del efectivo.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 8. Cuentas Por cobrar.

Las cuentas y documentos por cobrar para el periodo terminado el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

	2021	2020
Rendimientos por cobrar – Cuentas Bancarias	\$ <u>2.32</u>	\$ <u>2.75</u>

Durante el periodo informado no se han determinado provisiones por deterioro de cuentas por cobrar.

Nota 9. Otros activos

El saldo de otros activos se detalla a continuación:

	2021	2020
Gastos pagados por anticipado	\$ <u>0.83</u>	\$ <u>1.91</u>

El valor de otros activos lo constituyen gastos por amortizar correspondiente a comisiones por operaciones de compraventa de instrumentos financieros los cuales se amortizan según la siguiente política interna:

Comisión

Las comisiones pagadas por Títulos con plazos al vencimiento menores a 1 año

Las comisiones pagadas por Títulos con plazos al vencimiento mayores 1 año y menores o iguales a 3 años

Las comisiones pagadas por Títulos con plazos al vencimiento mayores a 3 años y menores o iguales a 5 años.

Las comisiones pagadas por Títulos con plazos al vencimiento mayores a 5 años

Amortización

El gasto se amortizará en 90 días o en el plazo al vencimiento del título adquirido, lo que suceda primero.

El gasto se amortizará en 180 días

El gasto se amortizará en 360 días

El gasto se amortizará en 720 días

Durante el periodo, se ha reconocido en resultados US\$ 2.64, en concepto de amortización de estas comisiones.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 10. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 en el Fondo no existían saldos en Pasivos Financieros.

Nota 11. Cuentas por Pagar

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 los saldos por pagar en concepto de retiros de cuentas en contratos institucionales o individuales se detallan a continuación.

	2021	2020
Retiros pendientes de pago	\$ <u>35.52</u>	<u>-</u>
Retenciones de impuesto sobre la renta	\$ <u>3.03</u>	<u>-</u>

Los retiros corresponden al pago parcial o total de los recursos del saldo de la Cuenta Individual de Ahorro Previsional Voluntario, el cual se realiza a requerimiento del participante, el monto mínimo de retiro es de USD\$20.00 (veinte dólares de los Estados Unidos de América). No se aplica comisiones a las solicitudes de retiro realizadas por los participantes.

En caso de que se realicen retiros de recursos de las Cuentas Individuales de Ahorro Previsional Voluntario, antes de cumplir cinco años de haberse hecho el aporte respectivo, en conformidad con el artículo 149-F de la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones, estos serán considerados rentas gravables del ejercicio en el que el retiro se haga efectivo y los ingresos, réditos o ganancias provenientes de esos aportes tendrán el tratamiento tributario a que se refiere la Ley del Impuesto sobre la Renta, para rentas provenientes de títulos valores.

Nota 12. Comisiones por pagar

El saldo de las comisiones pendientes de pago a la Institución Administradora al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detalla a continuación:

	2021	2020
Comisiones por pagar	\$ <u>5.67</u>	\$ <u>4.91</u>

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros 30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

AFP CONFÍA S.A, la institución administradora, cobrará en concepto de administración, con cargo al Fondo, hasta 2.00 % anual (provisionado diariamente acorde a días calendario y cobrada en un plazo no mayor a un mes) sobre el valor del Patrimonio del Fondo. La institución administradora no tiene contempladas comisiones por aportes o retiros realizados por los participantes. Durante el periodo 2021 el porcentaje aplicado en concepto de comisión corresponde al 1.70% sobre el patrimonio.

Nota 13. Provisiones

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fondo no cuenta con provisiones registradas en los estados financieros.

Nota 14. Patrimonio

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fondo cuenta con un patrimonio total de \$4,089.18 y de \$3,616.32, respectivamente, conformado de la manera siguiente:

Junio 2021

Tipo de cuenta	Número de Cuentas activas en el Fondo	Número de cuotas del Fondo	Valor unitario de las cuotas al cierre del periodo
Contratos o Planes Individuales	935	3,710,776.0139404	\$ 1.10197583

Diciembre 2020

Tipo de cuenta	Número de Cuentas activas en el Fondo	Número de cuotas del Fondo	Valor unitario de las cuotas al cierre del ejercicio
Contratos o Planes Individuales	715	3,447,962.48772751	\$1.04882873

El patrimonio del Fondo está constituido por la suma de todos los saldos de las Cuentas Individuales de Ahorro Previsional Voluntario de los participantes que conformar el Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus. Dicho patrimonio es independiente y diferente al de la Institución Administradora y está expresado en cuotas de participación.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus
Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 15. Ingresos por Intereses y Dividendos.

Los saldos para el periodo de información se detallan a continuación:

	2021
Ingresos por intereses	
Inversiones en instrumentos financieros	\$ 95.61
Cuentas corrientes bancarias	<u>20.05</u>
	<u>\$ 115.66</u>

Para el cálculo de los intereses proveniente de inversiones en instrumentos financieros y cuentas bancarias se utiliza el método de interés simple, este método implica multiplicar la tasa de interés nominal de los instrumentos por el valor de los saldos diarios (para las cuentas bancarias) o los nominales diarios (instrumentos de renta fija) de dichos activos y dividiéndolos por la base del año calendario o comercial según el tipo de instrumento.

No se han determinado importes de intereses no reconocidos en los ingresos del período por corresponder a rendimientos generados por activos financieros deteriorados, por lo que tampoco se ha determinado estimaciones de deterioro de los mismos. Los importes de intereses pendientes de cobro al 30 de junio son los siguientes:

	2021
Ingresos por cobrar	
Inversiones en instrumentos financieros	\$ 40.58
Cuentas corrientes bancarias	<u>2.32</u>
	<u>\$ 42.90</u>

Nota 16. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

El rubro significativo de los ingresos corresponde a los efectos en el cambio del valor razonable de los activos administrados, las ganancias o pérdidas obtenidas en la gestión del portafolio y los intereses devengados de los instrumentos financieros del Fondo que, en sí, constituye la actividad principal de la entidad.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus
Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Los montos obtenidos por ganancias o pérdidas en inversiones de ventas de instrumentos financieros al 30 de junio se detallan a continuación:

	2021
Ganancias por ventas de activos financieros	\$ 15.62
Pérdidas por ventas de activos financieros	<u>(0.65)</u>
Resultado neto	<u>\$ 14.97</u>

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros del fondo, durante el periodo informado al 30 de junio son los siguientes:

	2021
Ganancias por cambios en el valor razonable de activos financieros	\$ 428.04
Pérdidas por cambios en el valor razonable de activos financieros	<u>(299.02)</u>
Cambio neto en el valor razonable de los Activos Financieros	<u>\$ 129.02</u>

Durante el periodo reportado, no se determinaron perdidas por deterioro de los activos.

Nota 17. Gastos por Gestión

Durante el periodo reportado los gastos por gestión fueron constituidos únicamente por la comisión por administración del Fondo, pagada a la administradora, a continuación, se detallan los montos cancelados durante el periodo informado y el saldo pendiente al 30 de junio

	Gasto	Saldo pendiente de Pago	Monto Pagado durante el Periodo
Comisión por Administración	<u>\$ 37.81</u>	<u>\$ 5.67</u>	<u>\$ 37.05</u>

El porcentaje definido para el periodo vigente de la comisión por administración corresponde al 1.7% del monto del patrimonio del Fondo, provisionado diariamente acorde a días calendario y pagada a la administradora de forma mensual. La institución administradora no puede cobrar una comisión superior a la establecida en el Prospecto del Fondo, sin que este sea modificado y hecho del conocimiento público.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Cualquier modificación a este límite se realizará previa autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Nota 18. Gastos Generales de Administración

El Fondo define los gastos Generales de administración en el prospecto vigente, para el periodo que se informa no se incurrieron en gastos por esos conceptos según la política de inversión vigente y hasta que el fondo cuente con un año de operaciones o alcance un patrimonio de USD\$ 10,000.00, estos gastos son asumidos por parte de la Administradora. Durante el periodo que se informa la Administradora ha efectuado los siguientes gastos por cuenta del Fondo:

	2021
Gastos por comercialización	\$ 7.79
Auditoría financiera y fiscal	1.79
Servicios bancarios	4.80
Custodia y servicios prestados por CEDEVAL*	<u>0.52</u>
	<u>\$ 14.90</u>

* Central de Deposito de Valores

Nota 19. Otros Ingresos o Gastos

Durante el periodo que se informa el Fondo no ha registrado valores en concepto de otros ingresos y gastos, por lo que no existen montos que revelar en las notas.

Nota 20. Partes Relacionadas

De acuerdo a lo establecido en el Art. 99 de la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones y tomando en cuenta que la Institución Administradora es una sociedad subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A. (IFA, S. A. posee 50.00011429% de las acciones comunes de AFP CONFIA, S. A.), empresa controladora del Conglomerado Financiero Atlántida, las operaciones con las empresas que conforman el Conglomerado antes mencionado se consideran relacionadas con el Fondo.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Projecta 5Plus
Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Al 30 de junio los montos por operaciones con partes relacionadas son los siguientes:

	Totales	
	Banco Atlántida	Atlántida Securities
Transacciones		
Ingresos por Intereses cuentas corrientes	\$ 19.66	-
Comisiones de corretaje	<u>-</u>	<u>\$ 1.55</u>
	<u>\$ 19.66</u>	<u>\$ 1.55</u>
Saldos		
Depósitos en cuentas bancarias	\$ 555.12	-
Rendimientos por cobrar	<u>2.28</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 557.40</u>	<u>-</u>

Adicionalmente se considera parte relacionadas los directores y gerentes de la Institución Administradora y de las empresas que conforman el conglomerado financiero al que ésta pertenece, los cuales, al 30 de junio, presentaban la siguiente participación en el Fondo:

Cuotas	Saldo US\$	% de Participación
109,631.38208001	120.81	2.95440581

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus
Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre el Fondo ha realizado las siguientes operaciones con partes relacionadas:

	Totales	
	Banco Atlántida El Salvador, S. A.	Atlántida Securities, S. A. de C. V.
Transacciones		
Ingresos por cuentas corrientes	\$ 5.36	-
Comisiones de corretaje	<u>-</u>	<u>\$ 4.31</u>
	<u>\$ 5.36</u>	<u>\$ 4.31</u>
Saldos		
Depósitos en cuentas bancarias	\$ 666.85	-
Rendimientos por cobrar	<u>2.66</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 669.51</u>	<u>-</u>

Adicionalmente se considera parte relacionadas los Directores y Gerentes de la Institución Administradora y de las empresas que conforman el conglomerado financiero al que ésta pertenece, los cuales al 31 de diciembre de 2020, presentaban la siguiente participación en el Fondo:

Cuotas	Saldo US\$	% de Participación
<u>69,754.8731326</u>	<u>\$ 73.17</u>	<u>2.02307476</u>

Nota 21. Régimen Fiscal

El régimen fiscal sujeto al fondo según los artículos 22, 149-F y 149-G se refiere a las implicaciones legales y tributarias relacionadas con la actividad del mismo y la de sus participantes, se describe en los siguientes puntos:

21.1. Rendimientos:

Los rendimientos por inversiones de los Fondos serán considerados rentas no gravables para efectos del Impuesto sobre la Renta; por ende, los emisores de títulos, casas de corredores de bolsa, instituciones financieras nacionales, no podrán efectuar ningún tipo de retención a los intereses / rendimientos pagados o acreditados a favor de los fondos.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecto 5Plus
Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

21.2. Aportaciones de los participantes

a) Personas naturales

Las aportaciones voluntarias a que se refiere la ley del Sistema de Ahorro para Pensiones, serán deducibles de la renta imponible hasta por el 10% del ingreso base de cotización del participante afiliado al Sistema de Ahorro para Pensiones (SAP). Otras personas naturales no afiliadas que realicen aportes a los mismos, podrán deducir hasta un diez por ciento de la renta imponible declarada en el ejercicio fiscal inmediato anterior.

b) Empleadores

Las cotizaciones voluntarias efectuadas por el empleador, serán deducibles de conformidad con la Ley de Impuesto sobre la Renta.

21.3. Retiros

Cuando se realicen retiros de recursos de las cuentas voluntarias antes de cumplir cinco años de haberse hecho el aporte respectivo, éstos serán considerados rentas gravables del ejercicio en el que el retiro se haga efectivo y los ingresos, réditos o ganancias provenientes de esos aportes tendrán el tratamiento a que se refiere la Ley del Impuesto sobre la Renta para rentas provenientes de títulos valores; estas rentas se liquidarán de forma separada del resto de ingresos y estarán gravadas a una tasa del 10%, si fueron sujetas retención, ésta se considera pago definitivo del impuesto.

Los retiros efectuados después de cumplir cinco años de haberse hecho el aporte respectivo se consideran rentas no gravables.

21.4. Traslados:

El traslado de recursos entre cuentas voluntarias de la misma persona natural o empleador, dentro del mismo fondo, a otros fondos administrados por la misma institución o a fondos de otras instituciones administradoras, estará libre del pago de cualquier tipo de impuesto. Igual tratamiento aplicará cuando un empleador traslade los recursos de sus cuentas voluntarias a cuentas voluntarias de sus empleados.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Los traslados cuyo beneficiario sea una persona distinta de titular de la cuenta origen, se consideran retiros.

21.5. Herencia

Las personas naturales deberán designar uno o más beneficiarios de las cuentas voluntarias a efecto que a su fallecimiento, la Institución que administra el Fondo, les entregue los recursos que se encuentren en estas. No se generará ningún tipo de impuesto al momento de entregar esos recursos a los beneficiarios.

Nota 22. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

El Fondo cuenta con contrato con la Central de Depósito de Valores, (CEDEVAL) para la custodia de los títulos valores que adquiera el fondo y para ejercer en nombre del Fondo, los derechos económicos inherentes a los valores que figuren en la misma, así mismo al 30 de junio el detalle de títulos en custodia con CEDEVAL son los siguientes:

Emisión	Código ISIN	Tipo de Instrumento	Emisor	Valor nominal
EUROSV2023	USP01012AJ55	Bonos públicos	Dirección General de Tesorería	\$ 40.00
NTAES2023	USP06076AA49	Bonos de entidades financieras privados extranjeros	MMG TRUST S. A.	
SV072025	SV1014729221	Bonos públicos	Dirección General de Tesorería	600.00
BRECOPE01	CRRECOB0046	Bonos extranjeros públicos	RECOPE	450.00
CIBAC\$17	SV2011308621	Certificados de inversión de entidades financieras	BANCO AGRICOLA, S. A.	500.00
CILHIPO3	SV2028415526	Certificados de inversión de entidades financieras	LA HIPOTECARIA	200.00
				<u>700.00</u>
		TOTALES		\$ 2,490.00

Al 31 de diciembre el detalle de títulos en custodia con CEDEVAL fueron los siguientes:

Emisión	Código ISIN	Tipo de Instrumento	Emisor	Valor nominal
EUROSV2023	USP01012AJ55	Bonos públicos	Dirección General de Tesorería de la República de El Salvador	\$ 40.00
NOTASV2029	USP01012BX31	Bonos públicos	Dirección General de Tesorería de la República de El Salvador	75.00
NSICE2021	USP56226AC09	Bonos extranjeros públicos	Instituto Costarricense de Electricidad	500.00
NTAES2023	USP06076AA49	Bonos de entidades financieras privados extranjeros	AES El Salvador Fideicomiso II	800.00
SV072025	SV1014729221	Bonos públicos	Dirección General de Tesorería de la República de El Salvador	400.00
BRECOPE01	CRRECOB0046	Bonos extranjeros públicos	Refinadora Costarricense de Petróleo, S. A.	500.00
CIBAC\$17	SV2011308621	Certificados de inversión de entidades financieras	Banco Agrícola, S. A.	
				<u>700.00</u>
		TOTALES		\$ 3,015.00

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 23. Garantías Constituidas

AFP CONFIA, S. A. como administradora del Fondo debe cumplir en beneficio de sus participantes presentes y futuros de los Fondos de Ahorro Previsional Voluntario que administre, que, de conformidad a la Ley de los Fondos de Inversión y Normas Técnicas para la Autorización, Registro y Funcionamiento de los Fondos de Ahorro Previsional Voluntario, por lo tanto, suscribió con ASSA Compañía de Seguros, S. A. fianza en fecha 18 de junio del año 2021, con vigencia del 19 de junio del mismo año hasta las veintitrés horas y cincuenta y nueve minutos del 18 de junio del año 2022 por un monto total de \$ 512,292.00. A fin de garantizar a la Central de Depósito de Valores, (CEDEVAL) en su carácter de Representante de los Beneficiarios de la Garantía, por el Exacto Cumplimiento de las obligaciones, citadas en este mismo párrafo.

Nota 24. Litigios Pendientes

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fondo no tiene litigios pendientes ni procesos judiciales vigentes.

Nota 25. Tercerización de Servicios

Durante el periodo que se reporta, el Fondo no ha suscrito contratos para la tercerización de servicios.

Nota 26. Pasivos y Activos Contingentes

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no ha determinado situaciones de riesgo o incertidumbres de carácter legal o de desempeño, que impliquen una posibilidad de salida o ingreso de recursos a la entidad.

Nota 27. Bienes y Derechos Recibidos en Pago

Durante el periodo que se informa, el Fondo no ha registrado operaciones que impliquen bienes o derechos recibidos en pago.

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Proyecta 5Plus

Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 28. Clasificación de Riesgo

El Fondo obtuvo clasificación de Riesgo a través de la clasificadora Zumma Rating quien otorgó la categoría AA para riesgo de crédito, Rm1 para riesgo de mercado y Adm1 para riesgo administrativo y operacional, en comité de clasificación de fecha 28 de abril de 2021. La clasificación posee una perspectiva estable.

Las definiciones de las clasificaciones y sus categorías se detallan a continuación:

CLASIFICACION	CATEGORIA	DEFINICION DE CATEGORIA
Riego de Crédito	AAfi.sv	Fondos calificados con alta capacidad para mantener el valor de capital, sin incurrir en pérdidas por exposición al riesgo de crédito
Riesgo de Mercado y Liquidez	Rm 1.sv	Calificación Rm 1.sv indica que sensibilidad del portafolio de inversión ante fluctuaciones en las condiciones de mercado es muy baja
Riesgo Administrativo y Operacional	Adm 1.sv	Adm 1.sv Es la más alta categoría de clasificación. El Fondo cuenta con una muy alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión.
Perspectiva	Estable	

Nota 29. Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se informa

Para los estados financieros reportados, no existen hechos posteriores a la fecha del balance que impliquen ajustes o revelaciones.

Nota 30. Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

La administración del Fondo ha determinado la siguiente diferencia significativa entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las normas emitidas por el Comité del Normas del BCR citadas en la Nota 2 de estos estados financieros:

1. Las NIIF dentro de sus principios establece que se deben revelar información que sea de importancia relativa y las Normas NSP-27 (Manual de Contabilidad para Fondos de Ahorro Previsional Voluntario) solicitan revelar requerimientos mínimos, aunque estos no sean de importancia relativa como eventos o hechos que no hayan ocurrido para el Fondo.