

FICHA TÉCNICA

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Crecer Balanceado

Al 30 de Septiembre 2020

En septiembre, observamos volatilidades significativas en la mayoría de los mercados alrededor del mundo. Las acciones internacionales, tuvieron un retroceso mensual del 2.95% (-30.2% anualizado). En general, los inversionistas redujeron su apetito por riesgo viéndose mayormente afectados los bonos y acciones de mercados emergentes. Además, muchos percibieron posibles riesgos por el aumento de casos de COVID-19 y las elecciones presidenciales en Estados Unidos. A pesar de eso, el Fondo APV Crecer Balanceado mantiene su posición estratégica en diferentes regiones e instrumentos, pues se considera que esta corrección en el mercado es de carácter temporal.

En este mismo período, la posición de renta variable del Fondo retrocedió 1.36% (-15.2% anualizado), mostrando que la buena selección de los activos nos generó una buena diversificación, impidiendo absorber toda la caída del mercado accionario mundial. Desde una vista más general, el Fondo tuvo una rentabilidad del -0.53% (-5.06% anualizado), respecto al cierre de agosto, tomando en cuenta el resto de los títulos de renta fija que componen la cartera. Esto resulta en una rentabilidad acumulada, desde el 1 de julio, de 0.61% (2.46% anualizado). Durante septiembre, aumentamos la exposición en instrumentos de renta fija local, principalmente deuda de emisores corporativos, con el fin de tener un portafolio más defensivo ante la volatilidad de los mercados accionarios y exposición de riesgo en el mercado nacional, aprovechando las tasas y condiciones actuales.

1- Características del Fondo

Fecha de inicio de operaciones	1 Julio de 2020
--------------------------------	-----------------

Valor administrado	\$1,737,920.79
--------------------	----------------

Valor cuota al cierre	\$1.00608662
-----------------------	--------------

Número de cuotas	1,539,515.56
------------------	--------------

Número de participantes	244
-------------------------	-----

Aporte mínimo en descuento en planilla o cargo automático	\$25.00
---	---------

Aporte mínimo en otras formas de pago	\$250.00
---------------------------------------	----------

Adición mínima en descuento en planilla o cargo automático	\$25.00
--	---------

Adición mínima en otros medios	\$250.00
--------------------------------	----------

Saldo mínimo	\$25.00
--------------	---------

Comisión por retiro anticipado	2.00% (IVA incluido)
--------------------------------	----------------------

Permanencia mínima	30 días
--------------------	---------

Porcentaje máximo de comisión	2.00% (IVA incluido)
-------------------------------	----------------------

Base de comisión	Nominal anual liquidada diariamente sobre el saldo del portafolio
------------------	---

Gastos con cargo al fondo	Clasificación de riesgo Auditor externo Corretaje bursátil Depósito y custodia Otros
---------------------------	--

Custodia de valores	Bank of New York Mellon Central de Depósitos de Valores
---------------------	--

2- Calificación del Fondo

Tipo de riesgo

Riesgo de administración y operacional	Adm 1
Riesgo de mercado	Rm 2+
Riesgo de crédito	AA+
Fecha de la última calificación del fondo	29/Abr/2020
Entidad calificadoradora	Zumma ratings

3- Objetivo del Fondo

El objetivo del fondo es realizar una gestión activa de un portafolio con perfil de riesgo **moderado**, a través de la exposición a distintos activos de renta fija y variable

4- Evolución de valor cuota



Rentabilidad efectiva anual del portafolio (neto de comisiones y gastos)

	Último mes	Últimos 6 meses	Último año
Rentabilidad	-5.06%		
Rentabilidad Promedio Mensual	-5.06%		
Volatilidad de la Rentabilidad Promedio Mensual			

\* Los datos no mostrados se agregarán en cuanto el fondo vaya cumpliendo con la antigüedad indicada en cada columna

5- Hoja de vida del Administrador de Inversiones

**Nombre:** René Marcelo Guerra Mejía  
**Profesión:** Economista, Master in Finanzas y CFA charterholder  
**Experiencia:** 10 años.  
**Otros fondos a su cargo:** Fondo Conservador AFP Crecer y Fondo Especial de Retiro AFP Crecer.

6- Datos de contacto

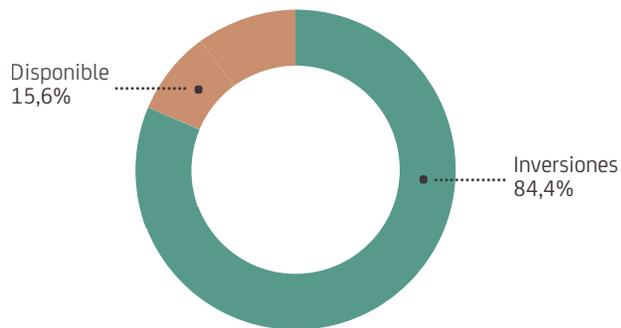
www.crecer.com.sv  
 Línea de atención: 2211-9393, opción 4  
 atencion@crecer.com.sv

Dirección: Alameda Dr. Manuel Enrique Araujo #1100  
 San Salvador, El Salvador

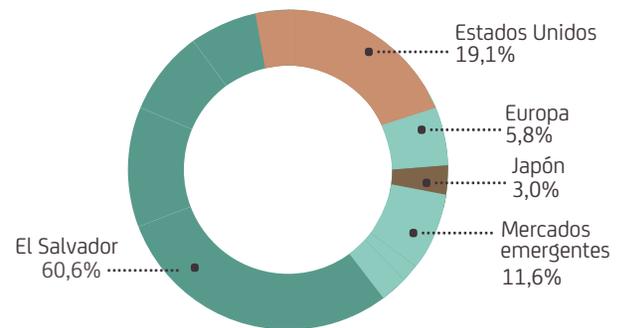


## 7- Distribución

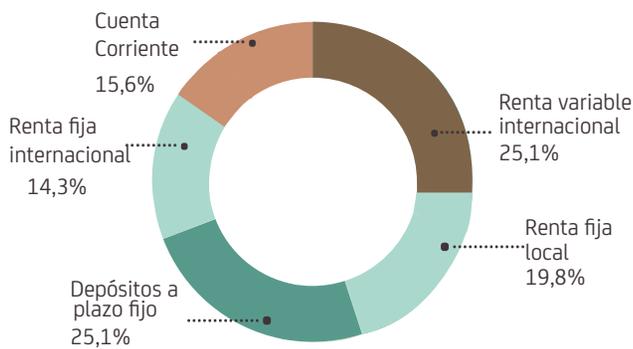
### Composición del activo



### Distribución por regiones



### Distribución por tipo de inversión



La información contenida en el presente documento es de carácter confidencial y destinada únicamente a aquellos destinatarios que han sido autorizados para recibirla, pero no autorizados para su distribución. AFP Crecer S.A. las sociedades que forman parte del grupo al que pertenece, sus accionistas, directores, gerentes, empleados o representantes (que se pueden denominar como "Miembros de AFP Crecer") no aceptan responsabilidad alguna por las acciones de una tercera parte con acceso a esta información. Si usted recibe esta información por error, se le ha notificado por medio de este disclaimer que la distribución, reproducción o uso de esta información está estrictamente prohibido. Todos los datos, proyecciones, reportes, precios, productos o cualquier información contenida en el documento son propiedad exclusiva de AFP Crecer S.A. y pueden sufrir modificaciones sin necesidad de existir un previo aviso. Este documento es únicamente para efectos informativos y no constituye una oferta, invitación a ofertar o comprar algún producto financiero. Los productos o servicios contenidos en este documento están sujetos a una determinada serie de riesgos, incluyendo la posible pérdida del capital inicialmente invertido. El FONDO DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO CRECER BALANCEADO 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 invierta. Las cantidades de dinero que se reciben en concepto de aportes para un Fondo de Ahorro Previsional Voluntario son inversiones por cuenta y riesgo de los inversionistas, no son depósitos bancarios ni cotizaciones obligatorias a un Fondo de Pensiones y no tienen la garantía del Instituto de Garantía de Depósitos.