

FICHA TÉCNICA

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Crecer Balanceado

Al 31 de Octubre 2020

En octubre, los mercados accionarios (excepto Asia Emergente) tuvieron importantes retrocesos, a medida que los inversionistas redujeron su optimismo sobre la aprobación de un nuevo paquete de estímulo fiscal en Estados Unidos, antes de las elecciones presidenciales, y la nueva ola de contagios de Covid-19 en el mundo. Esto preocupa a los inversionistas debido al riesgo que nuevos cierres frenen las economías. Además, un punto a destacar son las volatilidades que se pueden tener en noviembre, incluso después de la definición de resultados de las elecciones presidenciales en Estados Unidos y mientras no se tengan resultados definitivos.

Por otra parte, ha iniciado la publicación de resultados corporativos del tercer trimestre, que han sobrepasado las estimaciones de los analistas, mostrando la recuperación económica que se experimentó en el trimestre pasado. En los mercados de renta fija, los bonos del Tesoro y grado de inversión cayeron por la subida de tasas de interés de largo plazo. Los bonos de alto rendimiento tuvieron retorno moderados y bonos de mercados emergentes cayeron por el mismo pesimismo de los mercados accionarios.

En el mes, el Fondo APV Crecer Balanceado aumentó su exposición en instrumentos de renta fija, tanto locales como internacionales como parte de la estrategia de protegerse ante movimientos bruscos del mercado, pero buscando oportunidades de retornos de largo plazo. Esto permitió tener un retorno moderado del 2.93% anualizado para el mes de octubre.

1- Características del Fondo

Fecha de inicio de operaciones <b>1 Julio de 2020</b>	
Valor administrado	<b>\$2,011,430.50</b>
Valor cuota al cierre	<b>\$1.00855464</b>
NÚMERO de cuotas	<b>1,990,337.03335084</b>
NÚMERO de participantes	<b>354</b>
Aporte mínimo en descuento en planilla o cargo automático <b>\$25.00</b>	
Aporte mínimo en otras formas de pago <b>\$250.00</b>	
Adición mínima en descuento en planilla o cargo automático <b>\$25.00</b>	
Adición mínima en otros medios <b>\$250.00</b>	
Saldo mínimo <b>\$25.00</b>	
Comisión por retiro anticipado <b>2.00% (IVA incluido)</b>	
Permanencia mínima <b>30 días</b>	
Porcentaje máximo de comisión <b>2.00% (IVA incluido)</b>	
Base de comisión	<b>Nominal anual liquidada diariamente sobre el saldo del portafolio</b>
Gastos con cargo al fondo	<b>Clasificación de riesgo Auditor externo Corretaje bursátil Depósito y custodia Otros</b>
Custodia de valores	<b>Bank of New York Mellon Central de Depósitos de Valores</b>

2- Calificación del Fondo

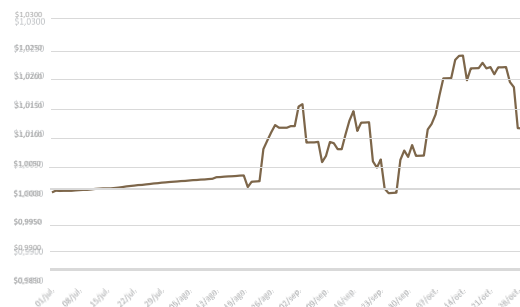
Tipo de riesgo

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

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	2.93%		
Rentabilidad Promedio Mensual	2.93%		
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.

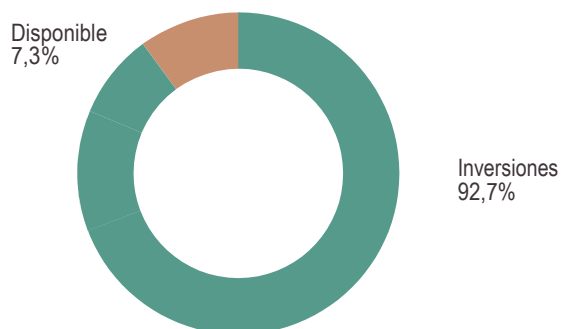
6- Datos de contacto

www.creger.com.sv  
 Línea de atención: 2211-9393, opción 4  
 atencion@creger.com.sv  
 Dirección: Alameda Dr. Manuel Enrique Araujo #1100  
 San Salvador, El Salvador

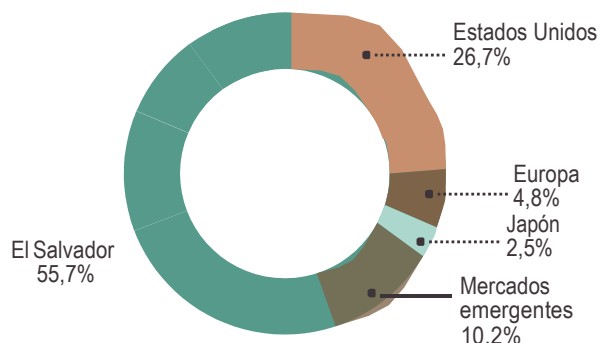


## 7- Distribución

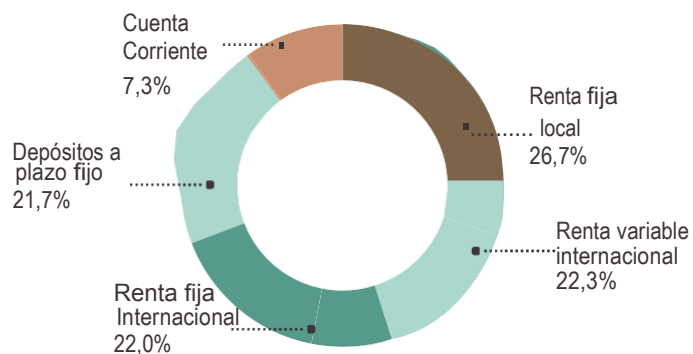
### Composición del activo



### 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.