

FICHA TÉCNICA

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Crecer Balanceado

Al 31 de Enero 2021

En enero, se continuó con el optimismo en los mercados a nivel global, pero algunos factores de riesgo que se presentaron al final del mes opacaron los retornos que se habían generado. En Estados Unidos, el comportamiento de los inversionistas dio señales de apoyo al hecho de que los demócratas obtuvieron el control del Senado después de haber ganado los dos escaños restantes en el estado de Georgia. Esto aumentaría la posibilidad de que se puedan aprobar mayores estímulos fiscales para aliviar la economía. Por otro lado, en Europa se presentaron mejores resultados económicos de los esperados para el último trimestre de 2020.

Sin embargo, en la última semana el aumento de la volatilidad en los derivados produjo pérdidas en los mercados accionarios. Además, las preocupaciones en la Zona Euro se incrementaron por el aumento de las restricciones de movilidad para contener el virus y el lento avance de las campañas de vacunación que decepcionaron a los inversionistas. A pesar de los movimientos observados este mes, se tiene convicción que estas correcciones en el mercado son de carácter temporal debido al mejoramiento de las condiciones económicas que se esperan a medida que se vaya conteniendo el virus por un avance en las vacunas.

Durante enero, el Fondo APV Crecer Balanceado aumentó su exposición a renta fija internacional. La mayor fuente de rentabilidad vino dada por renta fija local y renta variable internacional. Específicamente, la rentabilidad de las posiciones en renta variable internacional fue de 0.64%, un resultado positivo para nuestros clientes y que incluso fue al contrario de la pérdida experimentada en el índice global de acciones MSCI ACWI -0.31%.

1- Características del Fondo

|  |  |
|--|--|
| Fecha de inicio de operaciones                             | 1 Julio de 2020  |
| Valor administrado   | \$2,939,429.21   |
| Valor cuota al cierre                                      | \$1.05611554   |
| Número de cuotas   | 2,783,245.88   |
| Número de participantes                                    | 562  |
| .....  |  |
| 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<br>Auditor externo<br>Corretaje bursátil<br>Depósito y custodia<br>Otros |
| .....  |  |
| Custodia de valores  | Bank of New York Mellon<br>Central de Depósitos de Valores                                       |

2- Calificación del Fondo

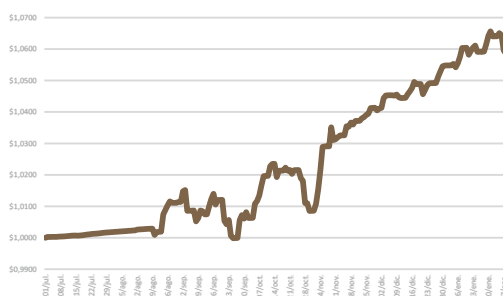
Tipo de riesgo

|   |               |
|---|---------------|
| Riesgo de administración y operacional    | Adm 1         |
| Riesgo de mercado                         | Rm 2+         |
| Riesgo de crédito                         | AA+           |
| Fecha de la última calificación del fondo | 19/Oct/2020   |
| Entidad calificador                       | 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                                    | 1.53%      | 11.07%          |            | ... |
| Rentabilidad Promedio Mensual                   |            | 11.23%          |            | ... |
| Volatilidad de la Rentabilidad Promedio Mensual |            | 4.50%           |            | ... |

\* 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

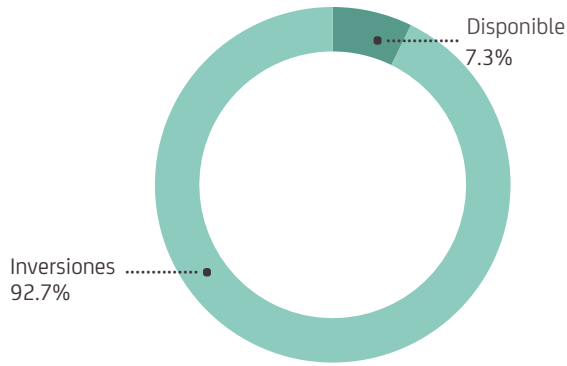
www.crecer.com.sv  
 Línea de atención: 2211-9393, opción 4  
 atencion@crecer.com.sv

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

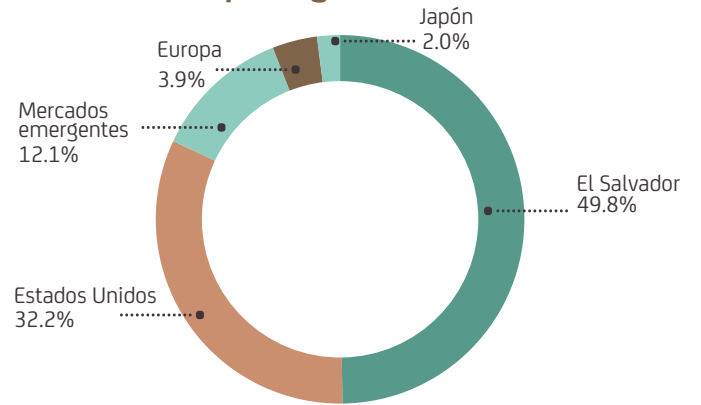


## 7- Distribución

### Composición del activo



### Distribución por regiones



### Distribución por tipo de inversión

