

FICHA TÉCNICA

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Crecer Balanceado

Al 28 de febrero del 2021

En febrero, los mercados iniciaron con optimismo por las perspectivas que se tienen sobre la recuperación económica. Los retornos en renta variable internacional fueron positivos, resaltando en mayor medida los resultados obtenidos en las acciones de mercados emergentes y las empresas de pequeña capitalización en Estados Unidos. También se tuvieron alzas en los precios de diferentes materias primas como metales usados en diferentes industrias y en el crudo de petróleo.

Sin embargo, al final del mes algunos factores debilitaron los retornos generados. Una de las principales preocupaciones que tomó un papel central en los mercados fue la inflación y los niveles altos que podría alcanzar en los próximos meses. El temor es que la inflación supere los niveles de tolerancia de los Bancos Centrales y estos dejen de dar apoyo de política monetaria. Esto principalmente debido a una nueva ronda de estímulos fiscales en Estados Unidos y el avance en las campañas de vacunación contra el COVID-19 que podrían acelerar el consumo. A pesar de estos movimientos, la Reserva Federal aseguró continuar con la política monetaria acomodativa y afirmó que estos aumentos en los rendimientos de los bonos no implicarían en el corto plazo un recorte a los programas de estímulos. Con esto, la volatilidad en el mercado de bonos aumentó provocando que los mercados accionarios tuvieran caídas.

Durante febrero, el Fondo APV Crecer Balanceado aumentó su exposición a renta fija local y renta fija internacional de mercados emergentes para aprovechar la estructura de tasas locales y buscar protección ante volatilidades de tasas en mercados desarrollados. En cuanto a renta variable internacional se realizaron inversiones en Europa y en sectores específicos de Estados Unidos. La mayor fuente de rentabilidad en febrero vino dada por renta fija local y renta variable internacional. La rentabilidad de las posiciones del fondo en renta variable internacional fueron de 3.86%, siendo esto superior al retorno del índice mundial de acciones MSCI ACWI de 2.35%

1- Características del Fondo

Fecha de inicio de operaciones	1 Julio de 2020
Valor administrado	\$3,515,422.25
Valor cuota al cierre	\$1.0619538
Número de cuotas	3,310,334.44
Número de participantes	651
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	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	7.45%	10.35%	
Rentabilidad Promedio Mensual		10.34%	
Volatilidad de la Rentabilidad Promedio Mensual		3.89%	

* 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.

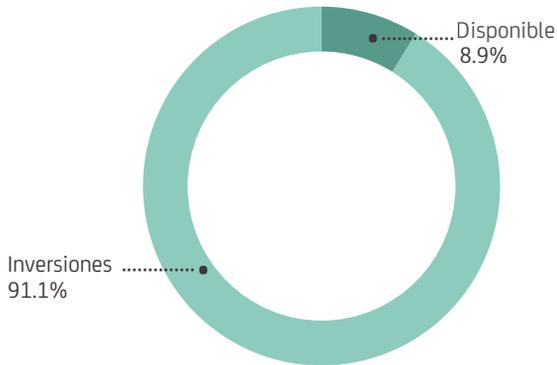
6- Datos de contacto

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

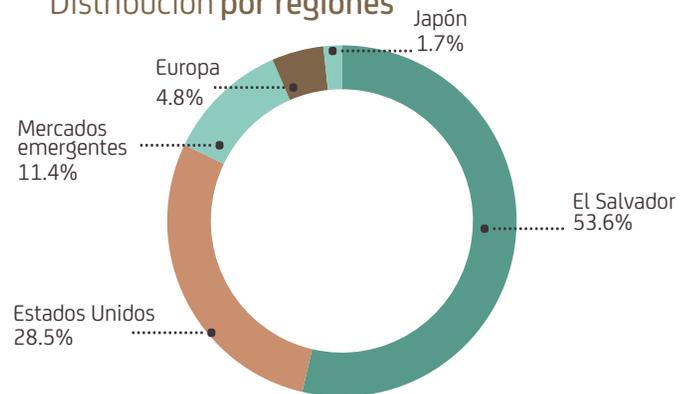


7- Distribución

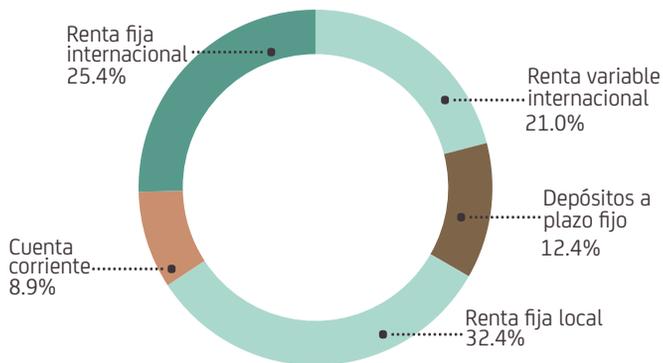
Composición del activo



Distribución por regiones



Distribución por tipo de inversión



Este documento ha sido preparado con el objetivo de brindar información a los clientes del Plan Dinámico, participantes del Fondo APV Crecer-Balanceado.

Para una asesoría personalizada, ingresa a nuestras herramientas digitales en <https://www.crecer.com.sv/web/herramientas-digitales/>



La información que contiene este documento se ofrece con el único propósito de brindar información actualizada del panorama financiero global y en ningún momento se deberá considerar como una oferta o invitación a ofertar para la compra de instrumentos financieros o la contratación de servicios. La información y opiniones en este documento provienen de fuentes en las que AFP CRECER, S.A. tiene cierto nivel de confianza, sin embargo, la institución se reserva el derecho de hacer las modificaciones pertinentes y sin previo aviso en caso de considerarlo necesario y no se responsabiliza por los daños o lucro cesante que surjan del uso de la información presentada.