

FICHA TÉCNICA

▶ Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Crecer Balanceado

Al 31 de marzo del 2021

En marzo, los mercados experimentaron una recuperación luego de las caídas que se tuvieron en febrero por el aumento de las expectativas de inflación. En renta variable, los retornos fueron positivos en las diferentes regiones a excepción de mercados emergentes. En renta fija internacional, los retornos fueron negativos siendo principalmente dirigidos por el comportamiento de los bonos del Tesoro de Estados Unidos.

Los principales factores que impactaron a los mercados en el mes se relacionaron con la expectativa de un pronto regreso a la normalidad. El avance en las campañas de vacunación masivas contra el COVID-19 fue bastante positivo. Además, en Estados Unidos se comenzaron a repartir los nuevos cheques de estímulo económico a los hogares. También, el presidente Joe Biden anunció un nuevo plan de inversión en infraestructura que pretende gastar alrededor de \$2.0 billones. Estos elementos fortalecieron las expectativas de una mayor inflación para los próximos meses a medida que continúa el estímulo fiscal y monetario en medio de la reapertura económica. En mercados emergentes, la situación es diferente, la volatilidad ha sido explicada por el rezago que muestran algunos países en los porcentajes de población vacunada y que los diferentes Bancos Centrales comenzaron a subir sus tasas de referencia dado la subida de los bonos del tesoro de EE. UU.

Durante marzo, el fondo APV Crecer Balanceado aumentó su participación en renta variable de Estados Unidos y Europa. Como resultado, la mayor parte de la rentabilidad se originó por renta variable internacional y renta fija local. El retorno generado por renta variable internacional fue de 2.16%, levemente inferior al índice MSCI ACWI por mayor exposición en mercados emergentes.

1- Características del Fondo

Fecha de inicio de operaciones	1 de julio de 2020
Valor administrado	\$3,991,585.65
Valor cuota al cierre	\$1.06714668
Número de cuotas	3,740,428.29457157
Número de participantes	709
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 calificadora	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	5.91%	12.56%	
Rentabilidad Promedio Mensual		12.58%	
Volatilidad de la Rentabilidad Promedio Mensual		3.99%	

* 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.

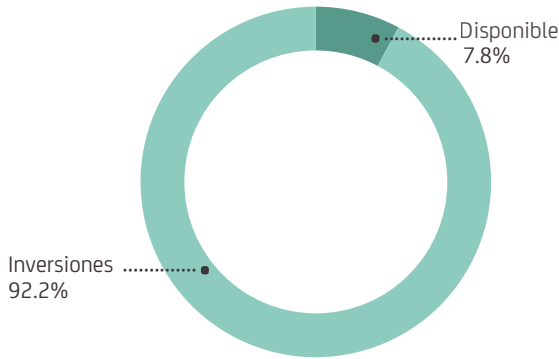
6- Datos de contacto

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

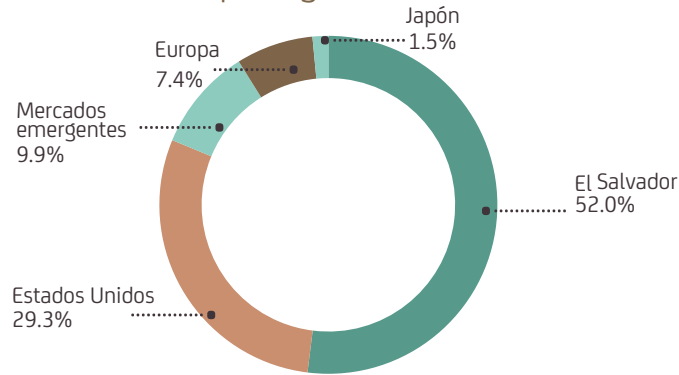


7- Distribución

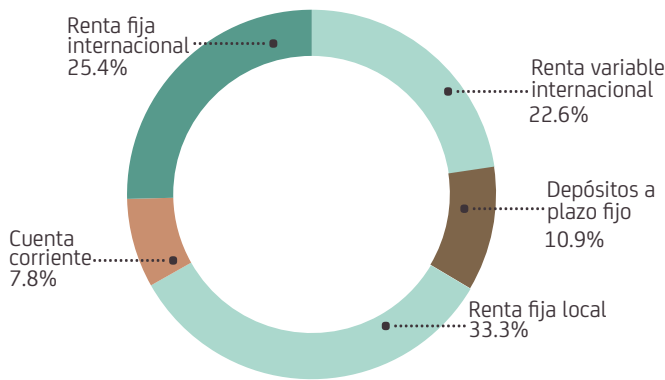
Composición del activo



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, partícipes 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.