

FICHA TÉCNICA

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Crecer Balanceado

Al 30 de abril del 2021

En abril, los mercados continuaron con el alza de precios observada durante marzo entre las diferentes clases de activos. En renta variable internacional, los retornos fueron liderados por Estados Unidos y Europa, mientras que en China y Japón se tuvieron retrocesos. En renta fija internacional, se tuvieron ganancias impulsadas en gran parte por la estabilidad que presentaron los rendimientos de los bonos del Tesoro en el mes.

En Estados Unidos, el sentimiento fue positivo entre los inversionistas impulsado por los reportes de ganancias corporativas obtenidas durante el primer trimestre de 2021, que mostraron una recuperación importante. También, el Presidente estadounidense Joe Biden anunció un plan para financiar las iniciativas de gasto del Gobierno subiendo el impuesto a las ganancias de capital. Esta noticia no provocó impactos significativos en las ganancias de los activos de riesgo, pero alertó las expectativas sobre los resultados corporativos en el mediano plazo. Otro tema relevante ha sido que en algunas partes persisten las presiones inflacionarias como producto del alza de precios en materias primas. Por ejemplo, en el mes escalieron considerablemente los precios del cobre, madera, aluminio y otros. Aun así, el optimismo fue apoyado por el avance en las campañas de vacunación y control de la pandemia entre los países desarrollados, con excepción de las nuevas olas que enfrentan Japón y diferentes economías emergentes.

Durante abril, el fondo APV Crecer Balanceado aumentó su participación en renta fija de mercados emergentes y oportunidades de inversión local. En el mes, la mayor parte de la rentabilidad vino explicada por renta variable internacional y renta fija local. En renta variable internacional, el retorno fue de 5.24%, superior al del índice MSCI ACWI por la mayor exposición a países desarrollados de Europa.

1- Características del Fondo

Fecha de inicio de operaciones	1 de julio de 2020
Valor administrado	\$4,830,850.82
Valor cuota al cierre	\$1.08464986
Número de cuotas	4,453,834.37
Número de participantes	789
.....	
Aporte mínimo en descuento en planilla	\$25.00
Aporte mínimo en otras formas de pago	\$250.00
.....	
Adición mínima en descuento en planilla	\$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	20/Abr/2021
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	21.89%	15.81%	
Rentabilidad Promedio Mensual		15.73%	
Volatilidad de la Rentabilidad Promedio Mensual		3.84%	

* 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

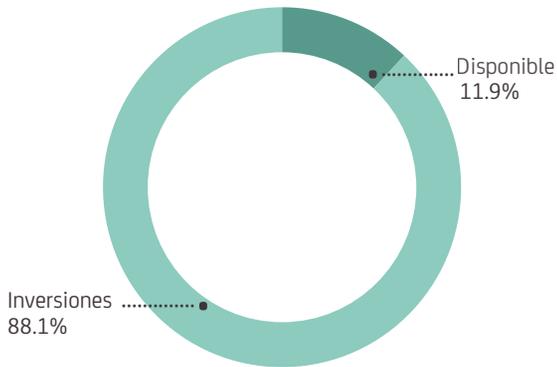
www.crecer.com.sv
 Línea de atención: 2211-9393, opción 4
 atencion@crecer.com.sv

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

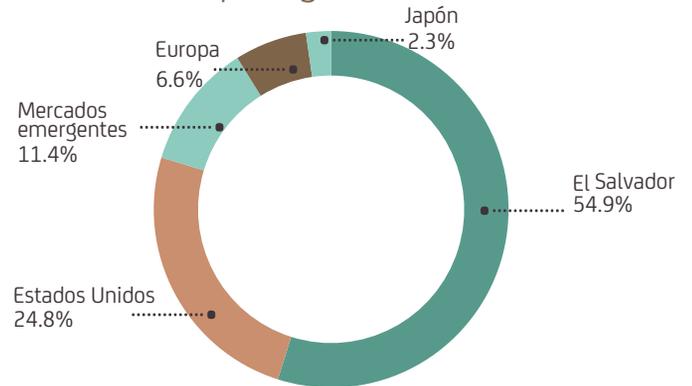


7- Distribución

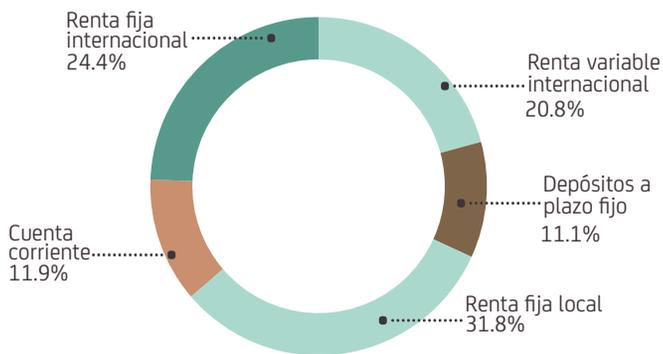
Composición del activo



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.