

FICHA TÉCNICA

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Crecer Balanceado

Al 30 de Septiembre del 2021

En septiembre, los mercados accionarios tuvieron notables retrocesos a lo largo de diferentes regiones. En renta fija internacional también se presentaron caídas dirigidas por los bonos del Tesoro y los bonos de Mercados Emergentes. Incluso los activos considerados como refugios tradicionales tales como el Tesoro o el oro tuvieron pérdidas, dejando a los inversionistas con pocas opciones de cobertura.

En general, diferentes activos cayeron durante el mes siendo impactados por diferentes hechos; entre estos, en la reunión de la Reserva Federal se aumentaron las expectativas de alzas de tasas dando un mensaje a los mercados de una mayor reducción del estímulo monetario. Por otra parte, la renta fija y variable de Mercados Emergentes se vio afectada por el aumento de la regulación de China a diferentes empresas. En esta región, también influyó la crisis de liquidez del inmobiliario chino Evergrande por temores que otras empresas similares enfrenten dificultades para emitir nueva deuda. Además, otros factores que deterioraron el sentimiento de mercado han sido los temores de inflación por los aumentos en precios de energía y problemas en cadenas de suministros. Dado esto, a finales del mes subieron los rendimientos de los bonos del Tesoro cerca de los niveles vistos a inicios de 2021. Aun así, continúa el proceso de reapertura económica y algunos países desarrollados están desacelerando los nuevos casos de COVID-19 y las expectativas de aumento de ganancias de las compañías persisten en los mercados.

En el mes, el FAPV Crecer Balanceado gracias a su estrategia de inversión pudo amortiguar las caídas de mercados accionarios, reduciendo la magnitud de su impacto en el rendimiento del fondo. La parte de renta variable internacional del Fondo Balanceado tuvo un retorno mensual de -3.73%, menor al -4.28% que presentó el índice MSCI ACWI. Como parte de la gestión activa del portafolio, se aumentó la exposición a renta fija local aprovechando las nuevas emisiones de deuda en mercado primario con tasas atractivas y una menor volatilidad. Asimismo, se incrementó la inversión en renta fija internacional como producto de las oportunidades de inversión que se identificaron, habiendo subido los rendimientos de dichos instrumentos.

1- Características del Fondo

Fecha de inicio de operaciones	1 de julio de 2020
Valor administrado	\$7,642,707.88
Valor cuota al cierre	\$1.09756824
Número de cuotas	6,963,309.98
Número de participantes	1,081
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	Valor acumulado*
Rentabilidad	-11.60%	5.77%	9.10%	7.73%
Volatilidad de la Rentabilidad			3.48%	3.32%

* Desde la fecha de inicio de operaciones.

5- Hoja de vida del Administrador de Inversiones

Nombre: René Marcelo Guerra Mejía.
Profesión: Economista, máster en finanzas y CFA charterholder.
Experiencia: 12 años.
Otros fondos a su cargo: Fondo Conservador AFP Crecer y Fondo Especial de Retiro AFP Crecer.

6- Datos de contacto

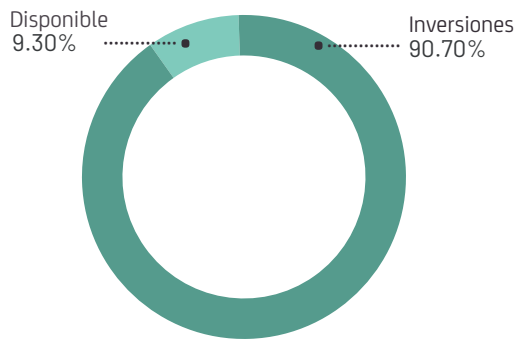
www.crecer.com.sv
Línea de atención: 2211-9393, opción 4
atencion@crecer.com.sv

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

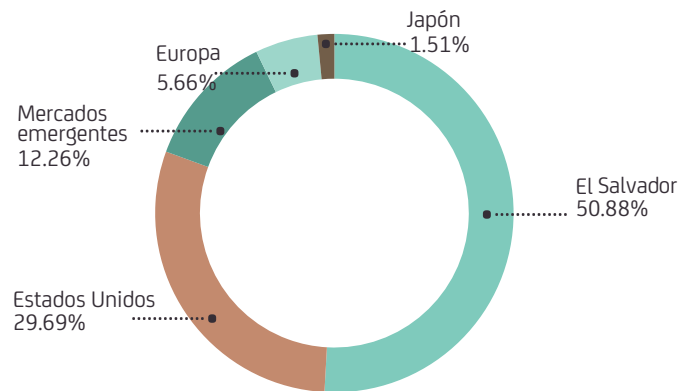


7- Distribución*

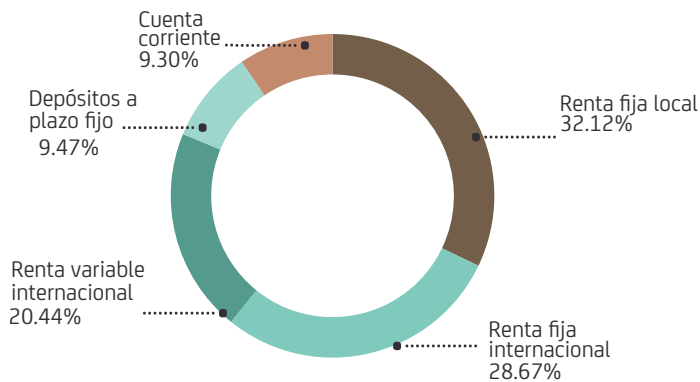
Composición del activo



Distribución por regiones



Distribución por tipo de inversión



*Los valores mostrados en las siguientes gráficas pueden presentar aproximaciones para facilitar su presentación y/o comprensión. Sin alterar el resultado oficial de la distribución del portafolio.

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.