

FICHA TÉCNICA

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Crecer Balanceado

Al 30 de Noviembre del 2021

Durante noviembre, los mercados enfrentaron un aumento significativo de la volatilidad al final del mes. Diferentes factores de riesgo como la inflación y la aparición de nuevas variantes de coronavirus impactaron en las valoraciones de los activos extranjeros. En renta variable, Estados Unidos fue la región que fue más resiliente, mientras que las acciones de Europa fueron las más desfavorecidas.

Al inicio del mes los mercados habían continuado con el optimismo visto durante octubre por los sólidos resultados corporativos publicados para el tercer trimestre. Sin embargo, a medida que transcurría el mes, los inversionistas aumentaron sus apuestas de mayor inflación para los próximos meses. Con esto, se empezó a descontar una posible alza de tasas de interés más pronto de lo esperado por parte de la Reserva Federal. Posteriormente, los precios de los activos de renta variable tuvieron caídas por el alza de casos de coronavirus en Europa y el reciente descubrimiento de la nueva variante ómicron. Esto renovó las preocupaciones de posibles imposiciones de medidas de confinamiento y restricciones que afecten a la economía, a pesar de que a la fecha no se tiene mayor evidencia sobre la letalidad de ómicron. Por otra parte, entre los títulos de renta fija, los bonos corporativos con grado de inversión de Estados Unidos lideraron los retornos al final del mes. El aumento en la demanda por activos de refugio ocasionó un impacto positivo en dichos bonos.

En el mes, el FAPV Crecer Balanceado tomó mayor participación en activos locales como protección ante la volatilidad que se tuvo en el mercado. La estrategia implementada durante el mes llevó a que el retorno mensual de las inversiones en renta variable internacional fuera de -0.7%, considerablemente mayor al -2.4% que presentó el índice MSCI ACWI, es decir, el índice de acciones globales.

1- Características del Fondo

Fecha de inicio de operaciones	1 de julio de 2020
Valor administrado	\$8,243,148.34
Valor cuota al cierre	\$1.10289903
Número de cuotas	7,474,073.45
Número de participantes	1,123
.....	
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	06/Oct/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	-6.06%	2.28%	6.00%	7.16%
Volatilidad de la Rentabilidad			2.52%	3.27%

* 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.

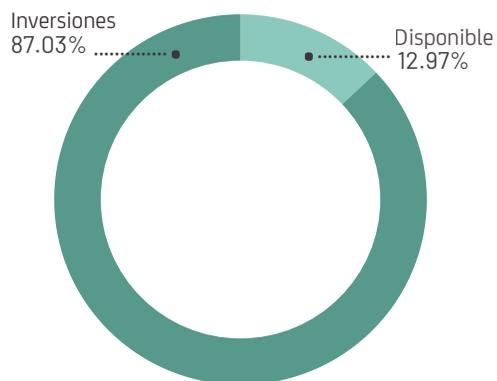
6- Datos de contacto

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

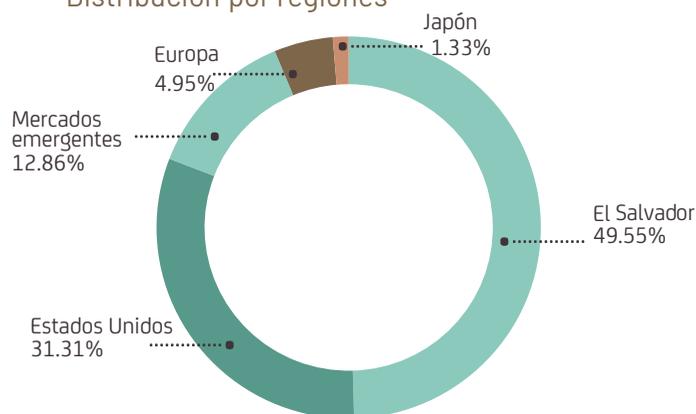


7- Distribución*

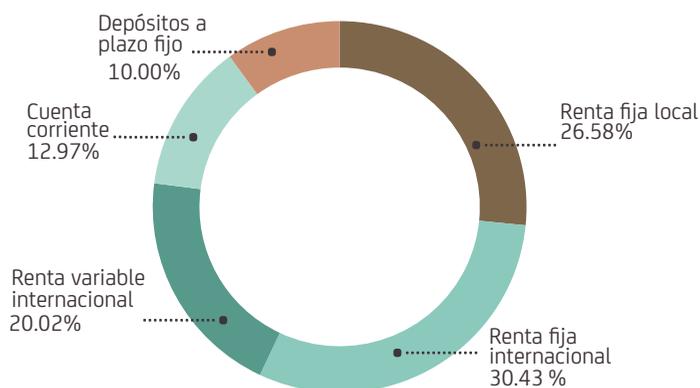
Composición del activo



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, 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.