

FICHA TÉCNICA

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Crecer Balanceado

Al 31 de Enero del 2022

Durante enero, los mercados internacionales enfrentaron notables correcciones a través de las diferentes regiones y activos. Las caídas fueron mayormente pronunciadas entre las acciones de empresas tecnológicas. En general, los inversionistas se mantuvieron con cautela ante las expectativas de política monetaria, riesgos geopolíticos y restricciones por ómicron, que afectaron temporalmente las economías.

Dentro de la renta variable, los índices accionarios de Europa y Estados Unidos enfrentaron correcciones en el mes, tendencia que empezó a recuperarse considerablemente en los últimos dos días. Las expectativas de una política monetaria más estricta por parte de la Reserva Federal (Fed) tuvieron su impacto en las acciones de tecnología y otras consideradas de alto crecimiento dada su sensibilidad a tasas de interés. A la fecha, los inversionistas están descontando que la Fed subirá alrededor de 5 veces la tasa de interés para este año, comenzando desde la reunión de marzo. Además, los comentarios de la última reunión del banco central de Estados Unidos sugerían que más tarde en el año se implementará una reducción de su balance.

Dentro de renta fija internacional, los activos mostraron un poco más de resiliencia en comparación a la renta variable. En el mes, los movimientos fueron impulsados por los aumentos en los rendimientos de los bonos del Tesoro, los cuales siguieron marcando niveles máximos no vistos desde inicios de 2020. Los bonos de alto rendimiento de Estados Unidos fueron los que menos cayeron. Finalmente, la recuperación que se dio en los últimos días fue dirigida por el comienzo de una nueva temporada de ganancias corporativas. A la fecha, más de tres cuartas partes de las empresas que reportaron resultados han superado las expectativas de los analistas.

En enero, se aprovecharon parte de las correcciones ocurridas para aumentar exposición en los activos internacionales. Dadas las expectativas sobre el desempeño de las empresas y las variables económicas fundamentales se evaluó que las caídas ofrecieron puntos de entrada atractivos para la inversión. En general, las inversiones en renta variable internacional presentaron un retorno similar al del índice mundial de acciones, MSCI ACWI. reportaron resultados han superado las expectativas de los analistas.

1- Características del Fondo

| | |
|---|--|
| Fecha de inicio de operaciones | 1 de julio de 2020 |
| Valor administrado | \$8,223,497.71 |
| Valor cuota al cierre | \$1.08579804 |
| Número de cuotas | 7,573,689.97 |
| Número de participantes | 1,139 |
| | |
| 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 calificadoradora | 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 | -24.19% | -2.60% | 2.81% | 5.34% |
| Volatilidad de la Rentabilidad | | | 3.64% | 3.86% |

* 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: 13 años.
 Otros fondos a su cargo: Fondo Conservador AFP Crecer y Fondo Especial de Retiro AFP Crecer.

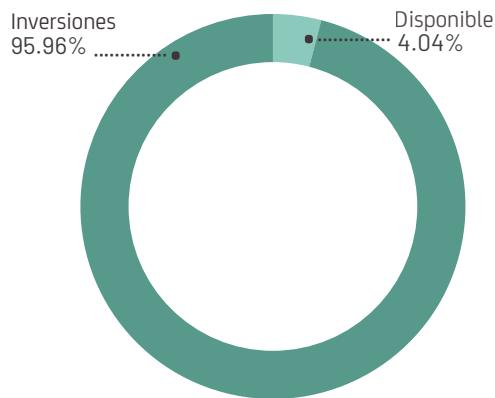
6- Datos de contacto

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

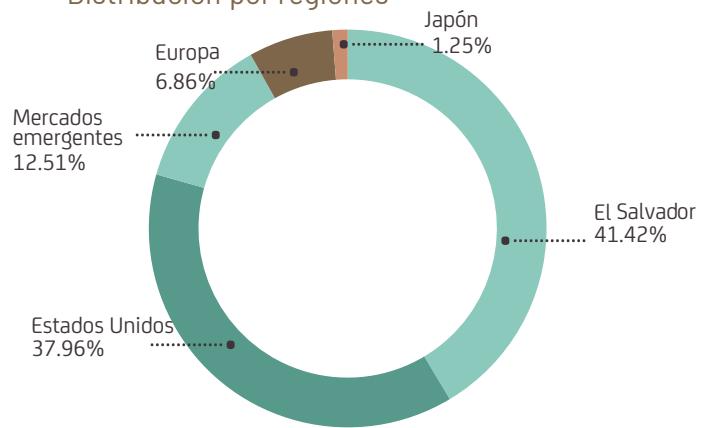


7- Distribución*

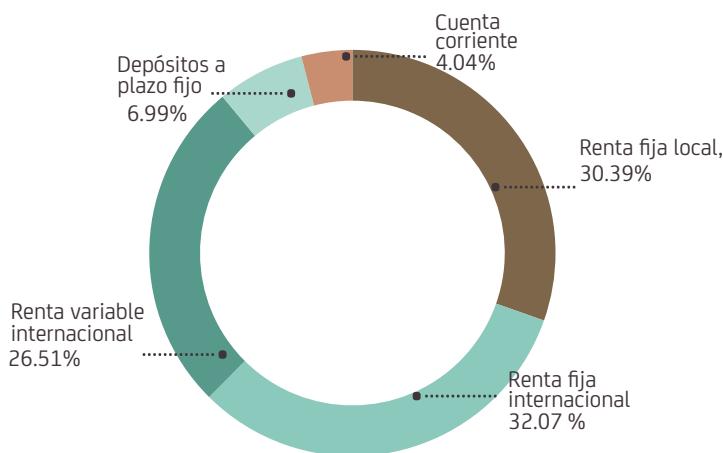
Composición del activo



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.