

FICHA TÉCNICA

Fondo de Ahorro Previsional Voluntario Crecer Balanceado

Al 28 de Febrero del 2022

En febrero la mayoría de los mercados internacionales experimentaron considerable volatilidad en torno a la invasión de Rusia sobre Ucrania. Los activos que experimentaron mayor resiliencia fueron los bonos corporativos de Estados Unidos y las acciones de Japón.

Para finales de febrero, las noticias sobre los ataques de las tropas rusas sobre Ucrania sacudieron a los mercados a nivel global. Los inversionistas redujeron su optimismo ante la incertidumbre de un conflicto bélico de magnitud internacional. Al cierre del mes, los principales índices accionarios comenzaron a recuperar las caídas.

Diferentes países se pronunciaron sobre el accionar de Rusia y le han impuesto diferentes sanciones que han involucrado desde bloqueos del sistema de mensajería SWIFT, prohibición de transacciones con bancos rusos, congelamiento de reservas, entre otros. Como resultado, la moneda de ese país se depreció en niveles históricos, los bonos y las acciones se desplomaron. Además, diferentes analistas sugieren que la economía de ese país entrará en una recesión económica próximamente dado el impacto que tendrán estas medidas.

En el resto de mercados, las preocupaciones de un recorte en el suministro de materias primas provocó que diferentes commodities marcaran nuevos precios récord. Entre ellos el crudo de petróleo regresó hacia los niveles máximos de 2014. Con eso, los inversionistas aumentaron sus expectativas de mayor inflación en el corto plazo. Por el contrario, se redujeron las apuestas de mayores aumentos de tasas de interés por parte de los principales bancos centrales. El mercado descuenta que ante períodos de incertidumbre global, la Reserva Federal y otras autoridades monetarias no restringirán tanto la política monetaria. Finalmente, los reportes de ganancias corporativas del cuarto trimestre marcaron un sólido avance. De las empresas que cotizan en el S&P 500 más del 80% reportó utilidades en línea o mayor a lo que los analistas esperaban.

Durante el mes el fondo APV Crecer Balanceado redujo sus posiciones en renta fija y variable de Estados Unidos aprovechando oportunidades de salida detectadas en el mercado. El retorno de las inversiones en renta variable internacional se desarrolló en línea con la tendencia del índice MSCI ACWI.

1- Características del Fondo

Fecha de inicio de operaciones	1 de julio de 2020
Valor administrado	\$7,584,478.71
Valor cuota al cierre	\$1.07158213
Número de cuotas	7,077,832.39
Número de participantes	1,136
.....	
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	-15.79%	-6.64%	0.91%	4.24%
Volatilidad de la Rentabilidad			3.93%	4.00%

* 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.

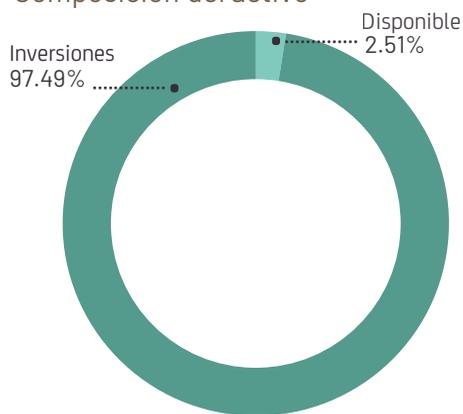
6- Datos de contacto

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

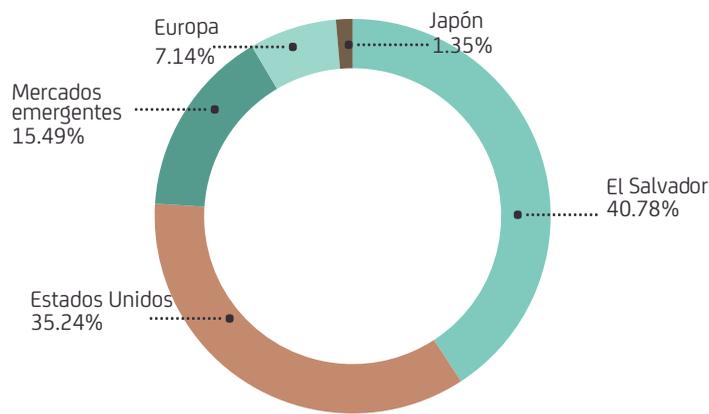


7- Distribución*

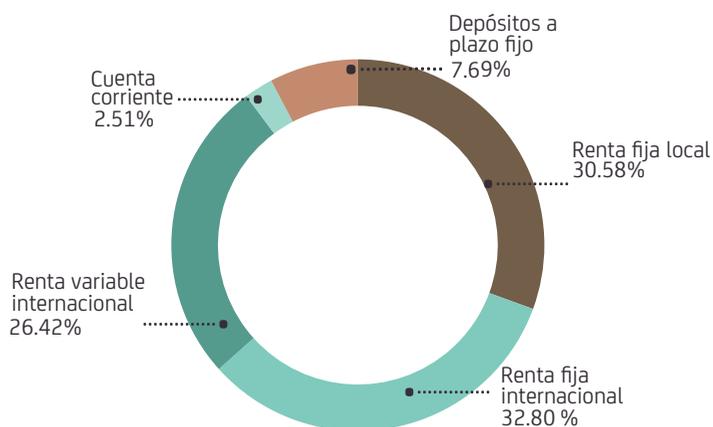
Composición del activo



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.