

Pensiones  BAC

Información
Fondo B
Colones



Objetivo del fondo:

Es un fondo de horizonte temporal medio, enfocado en buscar un punto medio entre crecimiento y estabilidad. Está orientado a quienes aún tienen varios años antes de su retiro, y desean un balance entre riesgo y retorno.

Moneda:

Colones.

Meta de dolarización:

25% (Este fondo cuenta con coberturas cambiarias para un 5% del fondo).

Comisión sobre saldo administrado:

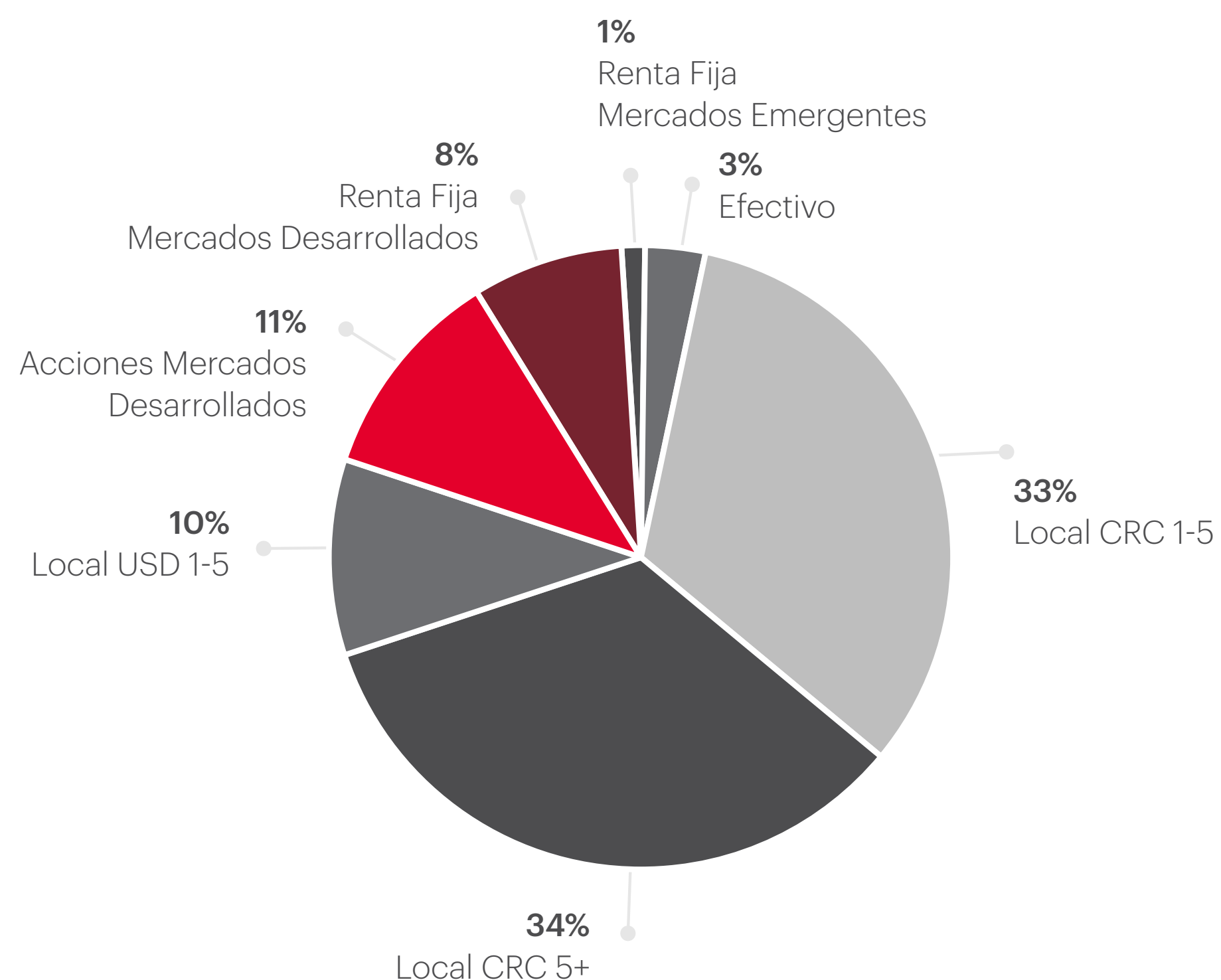
1.50% anual (aplican descuentos de hasta 50% sobre la comisión según saldo ahorrado y tiempo en la operadora).



Cartera de inversiones:

El tipo de inversiones que se realiza en cada uno de los fondos es diferente, a continuación, mostramos la asignación estratégica de este fondo:

Fondo B



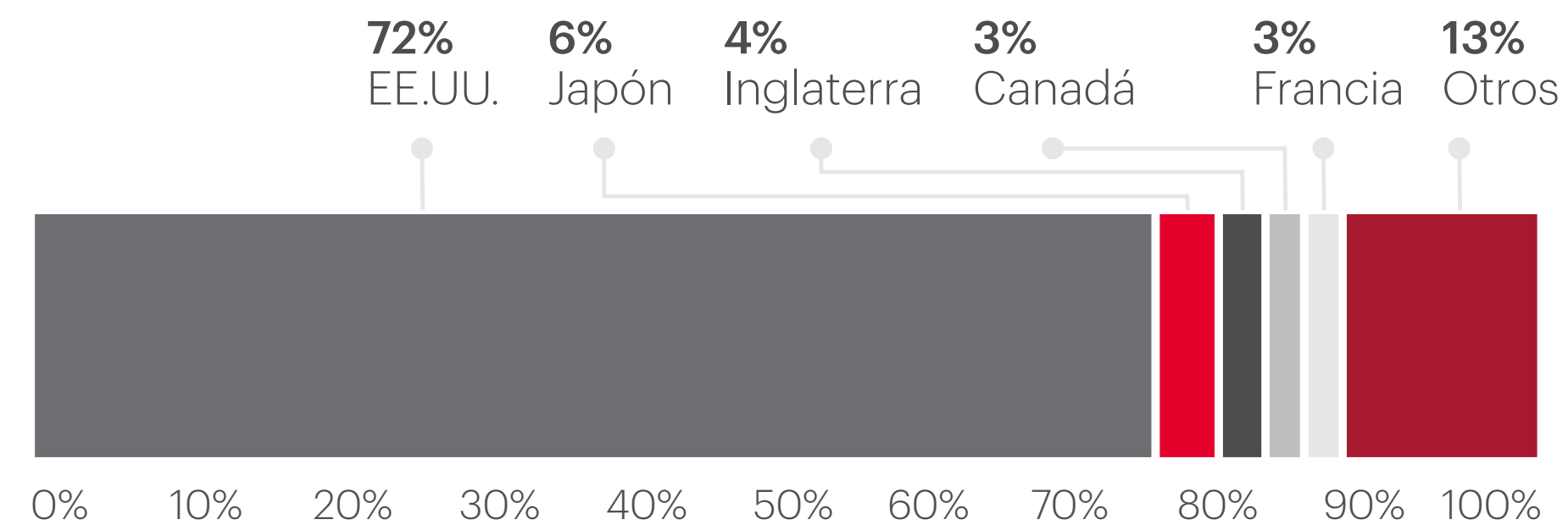
Las clases de activo representan segmentos amplios de los mercados financieros, y sus características particulares son capturadas y representadas por índices de referencia de mercado. Para las clases de activo incluidas en las carteras administradas se tienen los siguientes índices de referencia:

- ✓ **Local CRC 1-5:**
Índice de Renta Fija BAC Colones 1 a 5 años.
Este índice se compone de deuda pública del gobierno de Costa Rica.
- ✓ **Local CRC 5+:**
Índice de Renta Fija BAC Colones 5 años o más.
Este índice se compone de deuda pública del gobierno de Costa Rica.
- ✓ **Local USD 1-5:**
Índice de Renta Fija BAC Dólares 1 a 5 años.
Este índice se compone de deuda pública del gobierno de Costa Rica.
- ✓ **Renta Fija Mercados Emergente:** JPMorgan EMBI Global.
- ✓ **Acciones Mercados Desarrollados:** MSCI World.

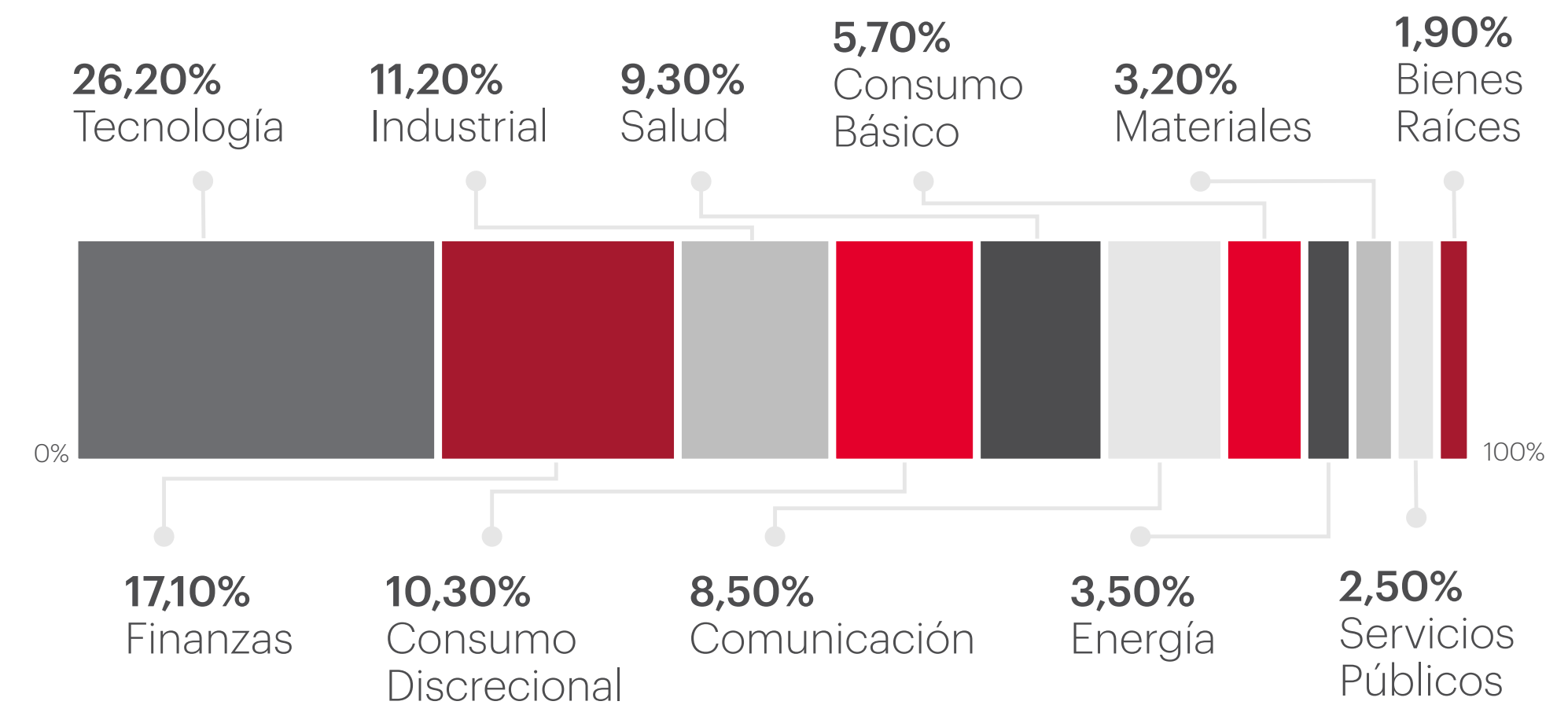
(Los datos previamente mostrados no constituyen vehículos de inversión, sino índices utilizados como parte del benchmark de referencia para definir la asignación estratégica del fondo. La única excepción son los gráficos relacionados con Renta Fija en Mercados Desarrollados, donde, con fines ilustrativos y para facilitar la comprensión de la información representativa, se muestran los holdings del ETF principal que replica dicho índice.)

Acciones Mercados Desarrollados: MSCI World

Diversificación Geográfica:

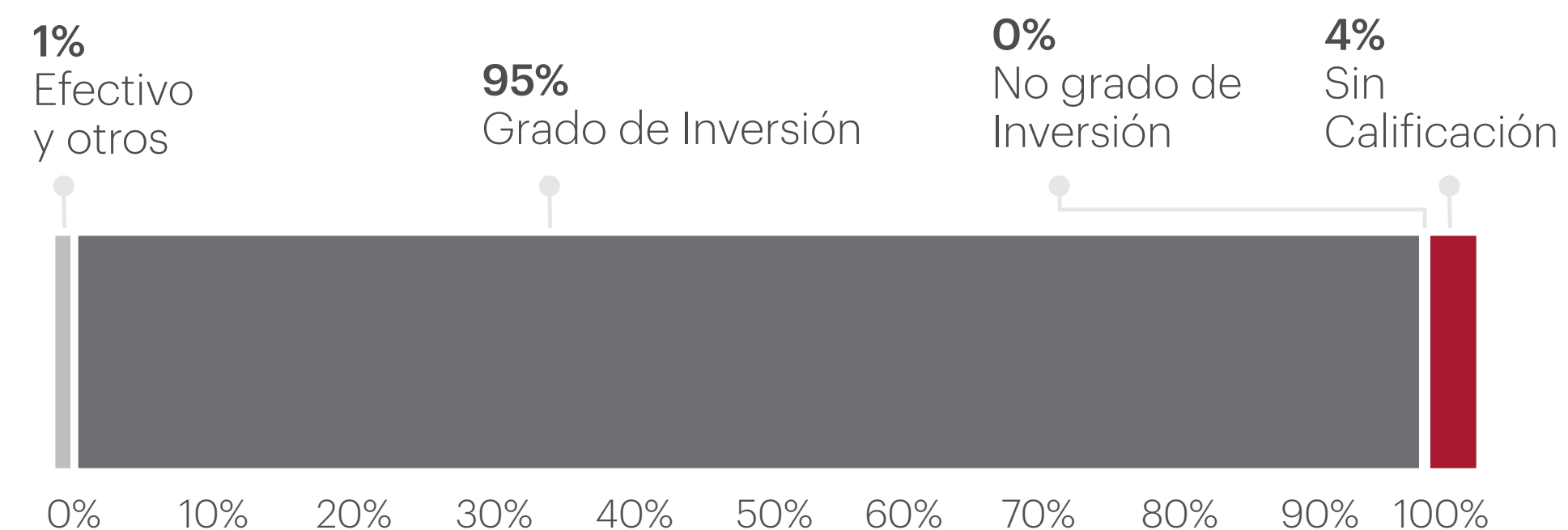


Diversificación por Sector:



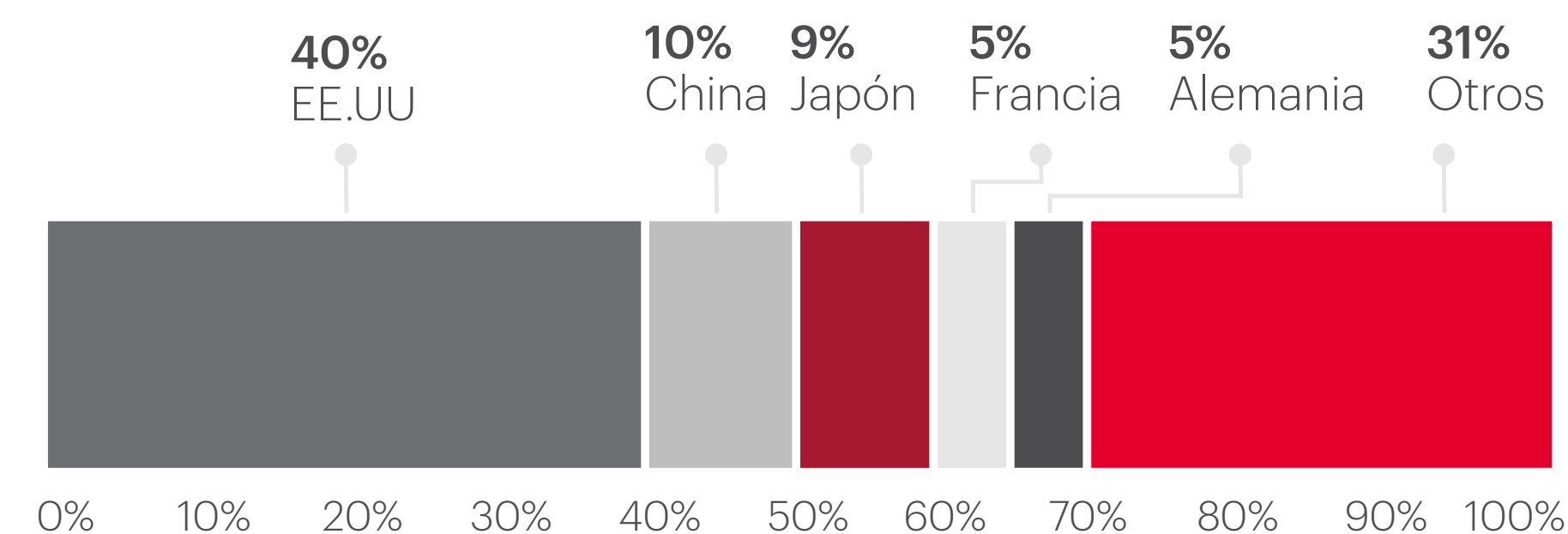
Renta Fija Mercados Desarrollados: Bloomberg Global Aggregate

Diversificación por Calificación Crediticia:

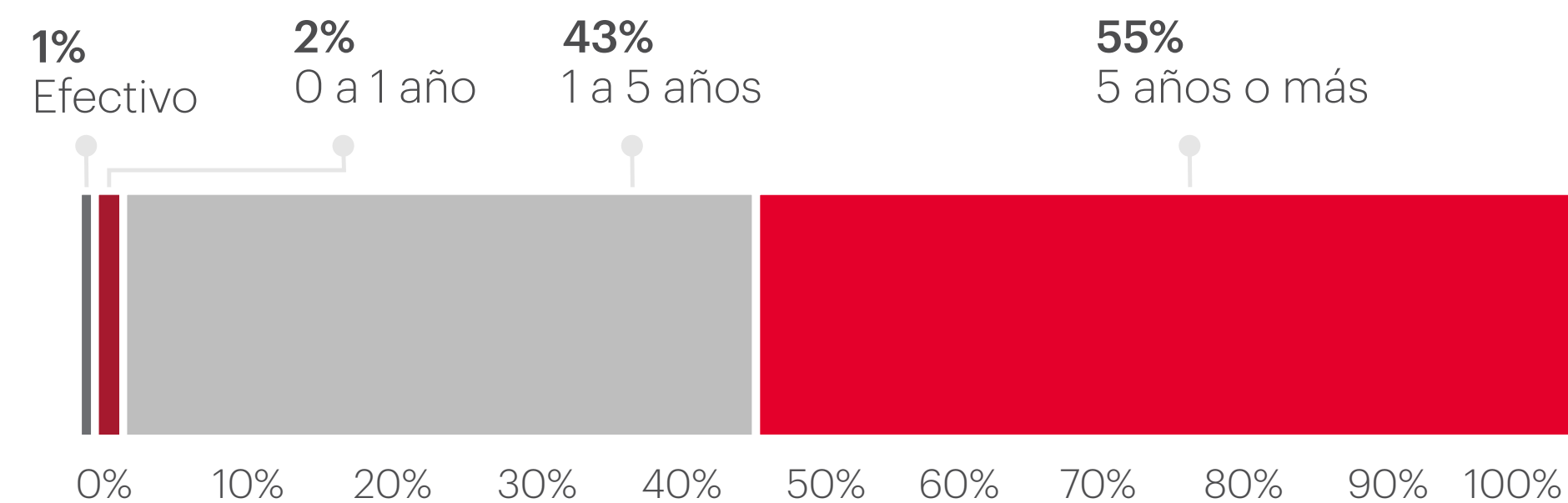


"Grado de inversión" indica que el activo tiene alta calidad crediticia y bajo riesgo de incumplimiento.

Diversificación Geográfica:



Diversificación por Vencimiento:



Resumen del portafolio de inversiones local e internacional y su comparación con los límites establecidos por regulación

Descripción	Límite Máximo	Inversión
Sector Público - Local	78%	69,6%
Sector Privado - Local	100%	8,2%
Inversiones en el exterior	50%	22,2%
Fondos de Inversión - Local	5%	0,0%

¿Por qué los fondos voluntarios de BAC Pensiones no son comparables con los otros de la industria?

Según la regulación costarricense, las operadoras que ofrecen planes voluntarios deben contar con al menos dos fondos:

1. Uno para los ahorros próximos a ser retirados (desacumulación), con mayor estabilidad.
2. Otro para los ahorros en etapa de acumulación, con mayor potencial de crecimiento.

Esta estructura está diseñada para proteger a los afiliados, evitando que retiren sus fondos en momentos de pérdidas y asegurando que aprovechen el horizonte de inversión para obtener mejores rendimientos.

En **BAC Pensiones** vamos más allá: somos pioneros y exclusivos en ofrecer Multifondos, una propuesta compuesta por tres fondos voluntarios, cada uno con un perfil distinto de riesgo y rendimiento. Esto permite a nuestros afiliados elegir el fondo que mejor se adapte a su horizonte de inversión y tolerancia al riesgo.

- **Fondo C**

Diseñado para maximizar rendimientos, similar al objetivo que otros fondos B de la industria suelen tener.

- **Fondo B**

Busca un balance entre estabilidad y rendimiento, por lo que no es directamente comparable con los fondos B de otras operadoras, cuyo enfoque puede estar más orientado a la maximización de rendimientos debido a que no cuentan con un fondo C.

- **Fondo A**

Enfocado en la estabilidad del ahorro, ideal para quienes están cerca de retirar sus fondos y desean minimizar la exposición a variaciones de mercado.

¿Quién gestiona sus inversiones?

Equipo de Inversiones

El equipo de inversiones cuenta con más de 10 años de experiencia por miembro y cuatro profesionales certificados por el CFA Institute, una de las credenciales más prestigiosas y exigentes en finanzas a nivel mundial.

Junta Directiva

La Junta Directiva es la responsable de la estrategia, de la gestión de riesgos, de la solidez financiera o solvencia, de la organización interna y estructura de Gobierno Corporativo de la entidad regulada. Delega la administración de las tareas operativas, pero no la responsabilidad y debe rendir cuentas por la gestión de los recursos y por el seguimiento de las acciones de sus delegados y de los comités.

La Junta Directiva de BAC San José Pensiones OPC está conformada por los siguientes directores:

- Presidente: **Federico Odio**
- Secretario: **Alan Thompson**
- Tesorero: **Ronulfo Jiménez**
- Directores Propietarios: **Rolando Carvajal - Gabriela Víquez - Alberto Trejos - Alejandro Guardia**
- Fiscal: **Kenneth Rothe**

Alta Gerencia

Es la responsable del proceso de planeamiento, organización, dirección y control de los recursos organizacionales para el logro de los objetivos establecidos por el Órgano de Dirección.

La Alta Gerencia de BAC San José Pensiones OPC está a cargo de la señora:

- Gerente General: **Ana María Brenes García**

Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos es responsable de asesorar al Órgano de Dirección en todo lo relacionado con las políticas de gestión de riesgos, así como respecto de la capacidad y el Apetito de Riesgo de la entidad en relación con los fondos administrados.

El Comité de Riesgos de BAC San José Pensiones OPC está conformado por los siguientes directores:

- Presidente: **Ronulfo Jiménez Rodríguez**
- Director: **Daniel Bañados Maticorena**
- Secretario: **Francisco Echandi Gurdián**
- Director: **Alan Thompson Chacón**

Comité de Inversiones

Le corresponde proponer para aprobación de la Junta Directiva la política de inversión correspondiente a cada fondo administrado, así como aprobar, evaluar y sugerir los lineamientos generales para la determinación de la planeación estratégica de los fondos administrados.

El Comité de Inversiones de BAC San José Pensiones OPC está conformado por los siguientes directores:

- Presidente: **Alberto Trejos Zúñiga**
- Secretario: **Esteban Bonilla Méndez**
- Director: **Alonso Chaverri Camacho**
- Director: **Alejandro Guardia Lachner**
- Miembro externo: **Germán Salazar**

Para conocer detalle de la formación y experiencia de los señores directores, haga click ***aquí***.