

INFORME DE DESEMPEÑO FONDO CRECER BALANCEADO

Al 31 de Julio 2022

Principales acontecimientos

- En julio los activos internacionales experimentaron considerables avances desde los mínimos marcados en el mes, el optimismo mejoró en ciertos sectores del mercado.
- Los retornos fueron apoyados en buena medida por los sólidos resultados corporativos del segundo trimestre. Más del 70% de las empresas que cotizan en el índice S&P 500 han entregado ganancias mayores o en línea a las estimadas por los analistas.
- En Estados Unidos, a pesar de que la inflación continuó hacia el alza y el desempleo cayendo, el mercado descuenta que la Reserva Federal podría detener pronto su ciclo alcista de tasas y podría comenzar a realizar recortes en 2023. Dicha postura ha sido apoyada por débiles datos económicos que muestran menor actividad en manufactura y servicios. Así también, se publicaba que la economía de EE.UU. obtuvo crecimiento negativo por segundo trimestre consecutivo.
- El crudo de petróleo y diferentes materias primas se cotizaron considerablemente a la baja aliviando las expectativas inflacionarias para los próximos meses.
- Los rendimientos de los bonos del Tesoro han descendido desde sus niveles máximos de junio apoyando los retornos para la renta fija internacional.



Más del 70% de las empresas que cotizan en el índice S&P 500 han entregado ganancias mayores o en línea a las estimadas por los analistas

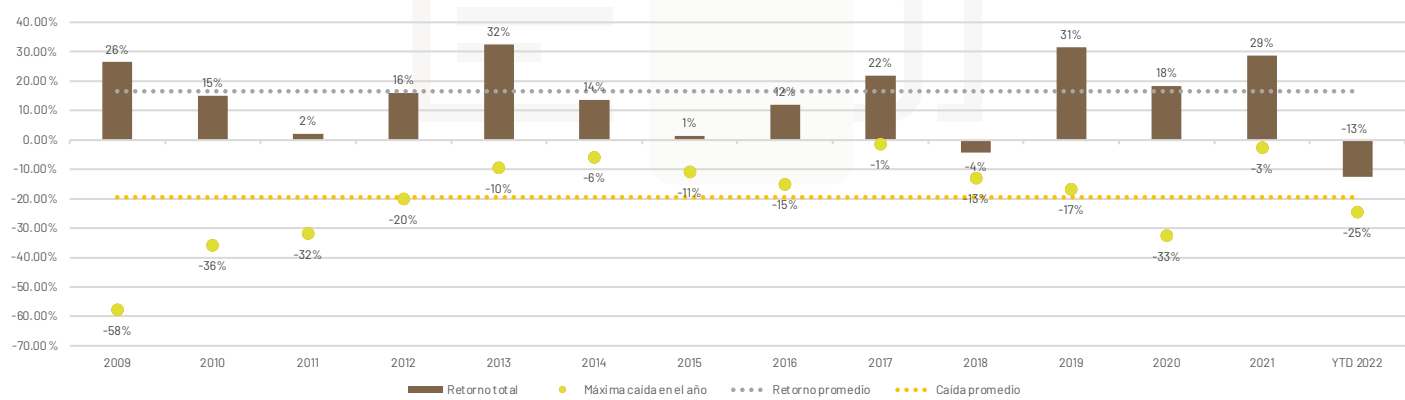
Estrategia del Fondo Balanceado

- En julio, se redujo la exposición a la renta variable y fija internacional. Estos cambios se realizaron una vez se tomaron ciertas ganancias durante la recuperación de los mercados.
- Se debe tener en cuenta que, a pesar de estos movimientos, la volatilidad puede persistir en el corto plazo. Por lo que es importante mantener la calma y recordar que el objetivo del Fondo es construir retornos atractivos en el mediano y corto plazo.

► Lo que la historia muestra sobre la volatilidad

La volatilidad en los mercados suele ser extrema en algunos años, pero con los meses, se podrían recuperar buena parte de las caídas. Por ejemplo, el índice S&P 500 en los últimos 10 años, 6 de 7 veces donde tuvo caídas mayores a 10%, terminó al final del año con un retorno positivo. Al cierre de julio, en 2022 la caída acumulada ha sido del -12.6%.

En la última década, cuando han sucedido caídas acumuladas mayores al 10% en el S&P 500, 86% de las veces ha cerrado el año con retorno positivo



Rentabilidad y calificación de riesgo



Rentabilidad acumulada anualizada

	2020	2021	2022
Enero		9.81%	5.34%
Febrero		9.44%	4.24%
Marzo		9.05%	4.01%
Abril		10.24%	1.93%
Mayo		9.92%	1.61%
Junio		9.59%	-0.14%
Julio	2.15%	9.23%	1.74%
Agosto	7.04%	9.25%	
Septiembre	2.46%	7.73%	
Octubre	2.59%	8.04%	
Noviembre	10.00%	7.16%	
Diciembre	11.25%	7.31%	



Calificación del Fondo

Tipo de riesgo
Emitido por Zumma Ratings
Al 26 de abril de 2022



Evolución de valor cuota



Rentabilidad del portafolio
(neto de comisiones y gastos)

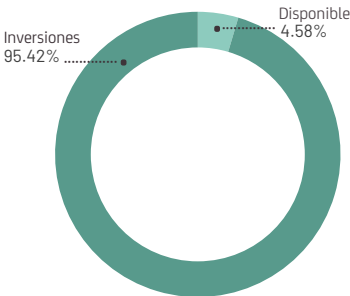
	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Valor acumulado*
Rentabilidad simple	3.94%	-4.54%	-5.80%	3.65%
Volatilidad de la Rentabilidad			7.03%	5.69%

* Desde la fecha de inicio de operaciones.

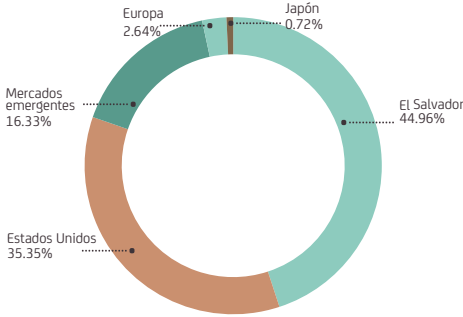


Distribución*

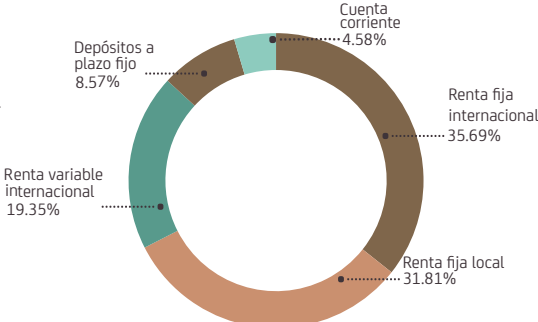
Composición del activo



Distribución por regiones



Distribución por tipo de inversión





Características del Fondo

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

Fecha de inicio de operaciones	1 de julio de 2020
Valor administrado	\$5,547,712.26
Valor cuota al cierre	\$1.03648977
Número de cuotas	5,352,404.26
Número de participantes	986
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



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.



Datos de contacto

www.creecer.com.sv
 Línea de atención: 2211-9393, opción 4
 atencion@crecer.com.sv
 Dirección: Alameda Dr. Manuel Enrique Araujo #1100
 San Salvador, El Salvador



*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.creecer.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.

Las cantidades de dinero que se reciben en concepto de aportes para un Fondo de Ahorro Previsional Voluntario son inversiones por cuenta y riesgo de los inversionistas, no son depósitos bancarios ni cotizaciones obligatorias a un Fondo de Pensiones y no tienen la garantía del Instituto de Garantía de Depósitos.