

## INFORME DE DESEMPEÑO FONDO CRECER BALANCEADO

Al 31 de Octubre 2022

# **Principales acontecimientos**

- Durante octubre los activos internacionales presentaron retornos modestos liderados por la renta variable de Estados Unidos y Europa
- Parte del optimismo percibido en el mes fue causado por la temporada de ganancias corporativas.
- El empleo continuó fuerte en Estados Unidos, las vacantes aumentaron y las solicitudes por beneficios de desempleo fueron a la baja.
- Por su parte, la inflación en una base anual se mantuvo en niveles similares con disminuciones en las categorías de energía y bienes, pero aumentando en servicios y en los alquileres de casas. Esto mantuvo altas las expectativas de mayores alzas de tasas por parte de la Reserva Federal para los próximos meses.

Más de la mitad de las empresas que cotizan en el S&P 500 presentaron sus resultados del tercer trimestre, más del 70% obtuvo ganancias mayores a las pronosticadas por los analistas.

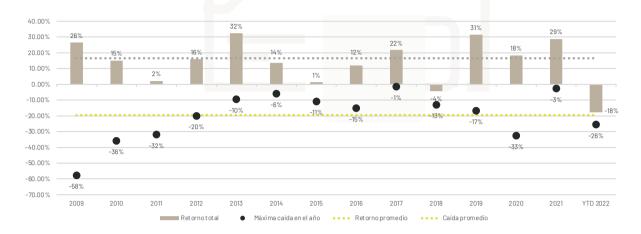
# Estrategia del Fondo Balanceado

- Se redujo la exposición en renta variable internacional aprovechando la tendencia alcista que tuvieron los mercados en el mes.
- 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 largo 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 octubre, en 2022 la caída acumulada ha sido del -17.70%.

# 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%	1.22%	
Septiembre	2.46%	7.73%	-0.42%	
Octubre	2.59%	8.04%	0.08%	
Noviembre	10.00%	7.16%		
Diciembre	11.25%	7.31%		



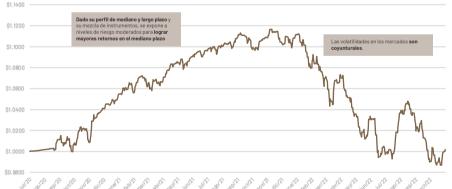
#### Calificación del Fondo

Tipo de riesgo **Emitido por Zumma Ratings**Al 27 de octubre 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	1.13%	-3.28%	-9.64%	0.18%
Volatilidad			7.53%	5.96%

<sup>\*</sup> Desde la fecha de inicio de operaciones





#### Características del Fondo

#### Objetivo del Fondo

El objetivo del fondo esrealizar 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	\$5,315,674.85
Valor cuota al cierre	\$1.00176769
Número de cuotas	5,306,294.94
Número de participantes	973
• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •	•••••
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.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







\*Los valores mostrados en las siquientes 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.

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.