

INFORME DE DESEMPEÑO FONDO CRECER BALANCEADO

Al 30 de Abril 2023

Principales acontecimientos

- La renta variable de mercados desarrollados lideró los retornos entre los activos internacionales.
- Una nueva temporada de publicación de resultados corporativos dirigió el optimismo entre los inversionistas.
- Más del 60% de las compañías del S&P 500 ha reportado sus resultados del primer trimestre. De estas, cerca del 80% obtuvo ganancias mayores a las pronosticadas por los analistas.
- Algunas señales de debilidad mostradas en datos económicos reforzaron la tesis entre los inversionistas de esperar menores tasas de la Reserva Federal para los próximos trimestres.
- En datos económicos, el PIB de EE.UU. creció menos de lo esperado durante el primer trimestre, otras medidas como ventas minoristas y gasto del consumidor se debilitaron.
- En el mercado laboral, las solicitudes iniciales de beneficios por desempleo fueron al alza luego de diferentes anuncios de despidos entre las empresas de EE.UU.
- La inflación siguió nuevamente hacia la baja, siendo de 5.0% en una base anual, dirigido por menores precios de energía y de bienes al compararlos contra el año pasado.

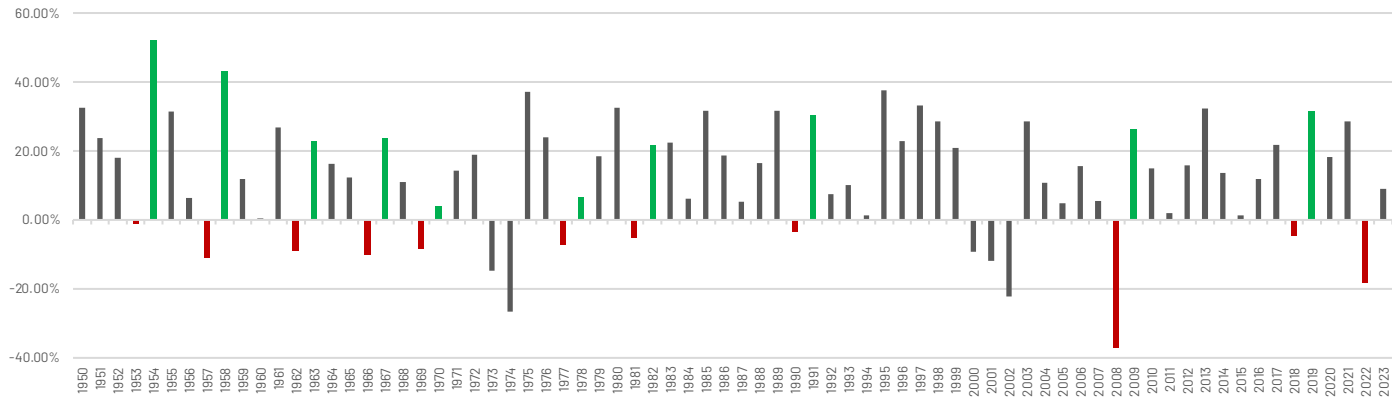
La renta variable de EE.UU. presentó sólidos retornos luego que diferentes compañías superaran los pronósticos de ganancias corporativas, esto ayudó a disminuir las preocupaciones renovadas sobre los bancos estadounidenses.

Estrategia del Fondo Balanceado

- Durante abril aumentamos nuestra exposición a la renta fija internacional para aprovechar el contexto más positivo del nivel de tasas en mercados desarrollados.
- En renta variable internacional cambiamos parte de nuestra exposición a mercados desarrollados por una mayor participación en mercados emergentes dado los prospectos de crecimiento esperados en el corto plazo.
- Desde inversiones, monitoreamos constantemente nuestras principales tesis de mercados que aporten a la construcción de retornos de mediano y largo plazo.

► Lo que la historia muestra sobre la volatilidad

Existen pocas instancias en la historia en las que el retorno por acciones haya sido negativo en el año; sin embargo, la historia demuestra que son oportunidades de entrada atractivas para la construcción de retornos de largo plazo. Por ejemplo, el índice S&P 500 en los últimos 70 años, 10 de 12 veces donde tuvo retornos negativos, se recuperaron con creces el año calendario siguiente. En promedio, el siguiente año ha tenido retornos superiores al 25%. Para el cierre del mes de abril, el retorno es de 9.16%



► Rentabilidad y calificación de riesgo

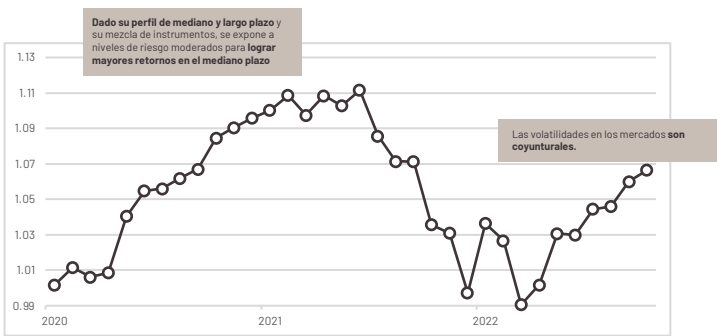


Rentabilidad acumulada anualizada

	2020	2021	2022	2023
Enero		9.81%	5.34%	1.70%
Febrero		9.44%	4.24%	1.70%
Marzo		9.05%	4.01%	2.15%
Abril		10.24%	1.93%	2.30%
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%	1.26%	
Diciembre	11.25%	7.31%	1.18%	



Evolución de valor cuota



Calificación del Fondo

Tipo de riesgo
Emitido por Zumma Ratings
Al 12 de abril de 2023



Rentabilidad del portafolio
(neto de comisiones y gastos)

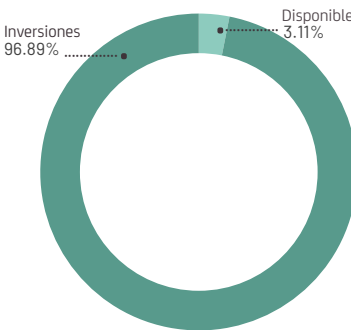
	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Valor acumulado*
Rentabilidad simple	0.60%	6.47%	2.98%	6.65%
Volatilidad de la Rentabilidad			7.59%	5.75%

* Desde la fecha de inicio de operaciones.

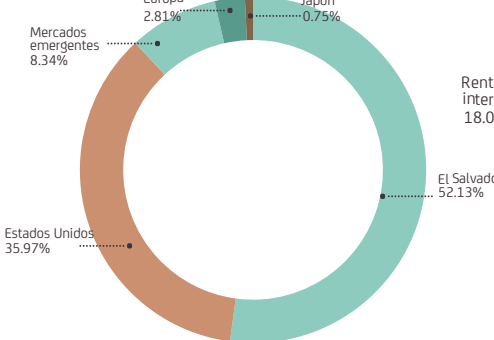


Distribución*

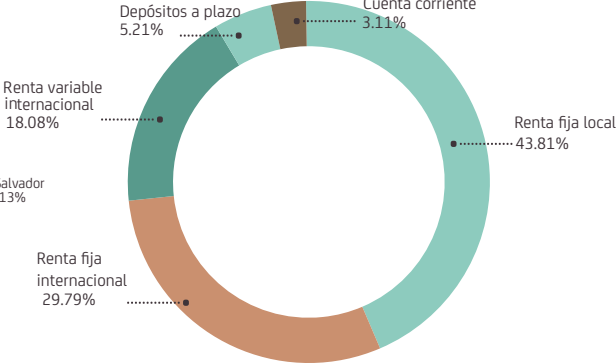
Composición del activo



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	\$5,764,355.97
Valor cuota al cierre	\$1.06653238
Número de cuotas	5,404,764.13
Número de participantes	1049
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@creecer.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, partícipes 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.