

INFORME DE DESEMPEÑO FONDO CRECER BALANCEADO

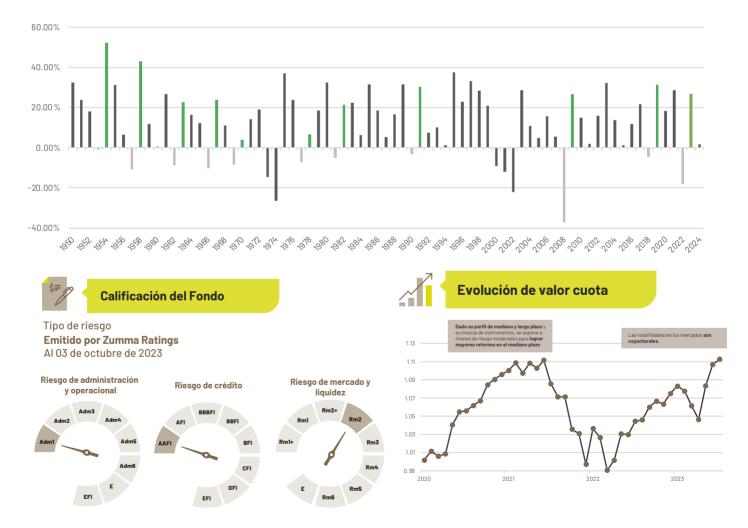
Al 31 de Enero 2024

Estrategia del Fondo Balanceado

• Se redujo la exposición del portafolio a la renta variable internacional tomando ganancias en ciertas regiones.

▶ 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 año, el retorno fue de 26.76%



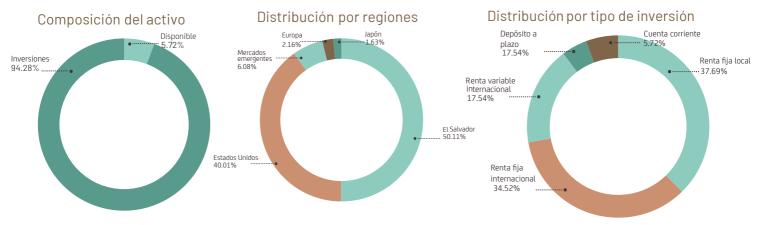
Rentabilidad del portafolio

(neto de comisiones y gastos)

	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Valor acumulado*
Rentabilidad simple	0.54%	2.73%	6.55%	11.28%
Volatilidad de la Rentabilidad			4.96%	5.69%

^{*} Desde la fecha de inicio de operaciones.





*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.



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	\$5,474,254.53
Valor cuota al cierre	\$1.11283211
Número de cuotas	4,919,209.72
Número de participantes	1,271
• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •
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

Principales acontecimientos

- Los mercados internacionales presentaron nuevamente atractivos retornos en enero.
- Tanto la renta variable y fija internacional dirigieron los avances durante el mes.
- Entre los índices accionarios, el índice S&P 500 marcó un récord, superando el máximo previo de finales de 2021.
- El optimismo continuaba centrado sobre los recortes de tasas de la Reserva Federal para 2024, aunque se redujo la expectativa que el primer recorte sucediera en marzo. Esto fue liderado por los comentarios del presidente de la Fed, Jerome Powell, que desafiaron la narrativa que traía el mercado señalando que no esperan que las reducciones en tasa sucedan tan pronto.
- Ha iniciado una nueva temporada de publicación de ganancias corporativas. A la fecha, más de la mitad de las empresas del índice S&P 500 había publicado sus reportes del cuarto trimestre. De estas, más del 70% superó los pronósticos de ganancias de los analistas, pero solo un 50% superó las estimaciones de ingresos por ventas.

- Los activos internacionales han explicado el avance que ha presentado el fondo durante los últimos meses.
- Esperamos que la coyuntura de altas tasas de interés locales y el recorte de tasas internacionales acompañados de un crecimiento económico bajo, pero aún positivo, apoye los retornos del fondo para el 2024.

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 https://www.crecer.com.sv/web/quieroinvertir/



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.