

Estrategia del Fondo Balanceado

- El fondo recuperó por completo las desvalorizaciones ocurridas durante abril, tras esto se registró el mejor retorno mensual en lo que va de 2024. A la vez, se acumuló una rentabilidad cercana al 7.0% en los últimos 12 meses.
- Durante mayo, tomamos ciertas ganancias para renta fija internacional.



Calificación del Fondo

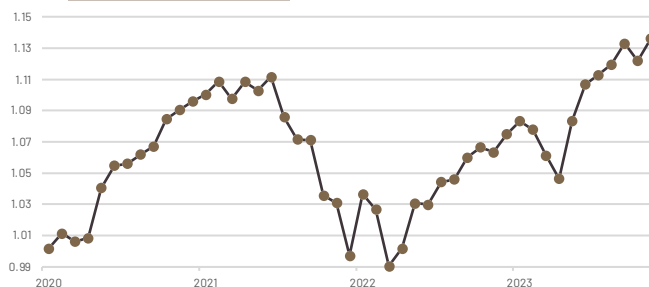
Tipo de riesgo
Emitido por Zumma Ratings
Al 22 de abril de 2024



Evolución de valor cuota

Dado su perfil de mediano y largo plazo y su mezcla de instrumentos, se expone a niveles de riesgo moderados para lograr mayores retornos en el mediano plazo

Las volatilidades en los mercados son coyunturales.



Rentabilidad del portafolio
(neto de comisiones y gastos)

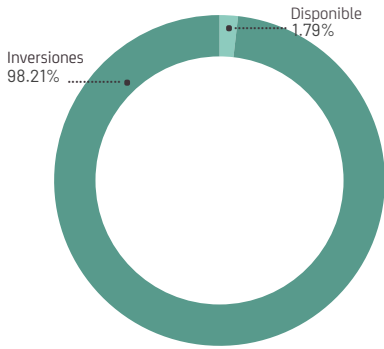
	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Valor acumulado*
Rentabilidad simple	1.28%	4.86%	6.84%	13.62%
Volatilidad de la Rentabilidad			5.16%	5.52%

* Desde la fecha de inicio de operaciones.

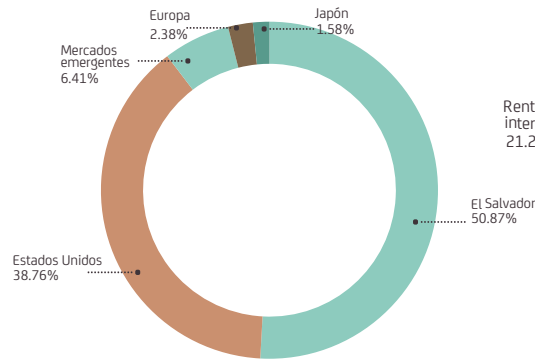


Distribución*

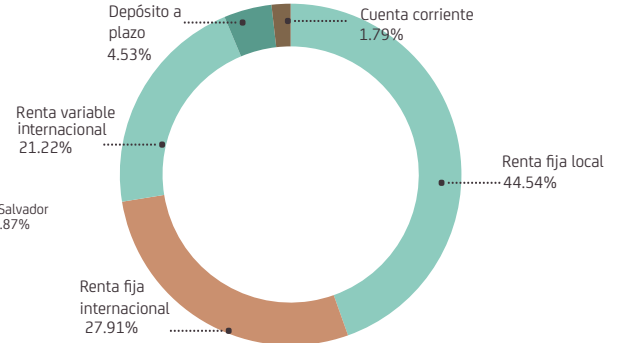
Composición del activo



Distribución por regiones



Distribución por tipo de inversión



*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	\$5,514,880.45
Valor cuota al cierre	\$1.13621079
Número de cuotas	4,853,747.65
Número de participantes	1,309
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

- La mayoría de los activos internacionales en los que invierte el fondo APV Crecer Balanceado presentaron retornos atractivos durante el mes.
- Los avances fueron liderados por las acciones de tecnología y comunicaciones de Estados Unidos.
- El principal índice accionario, S&P 500, escaló por encima de los 5,300 puntos, marcando un nuevo máximo histórico durante el mes.
- Parte del impulso vino por el optimismo sobre la inteligencia artificial, luego que Nvidia Corp presentara sorprendentes resultados corporativos obtenidos durante el primer trimestre.
- De forma similar, finalizó la temporada de resultados corporativos para el resto de las compañías del S&P 500. De estas, más del 65% presentó ganancias que superaron los pronósticos de los analistas.
- También, débiles datos económicos de empleo renovaron las expectativas de recortes de tasas de interés de la Reserva Federal para este año.
- Por su parte, una métrica de inflación seguida de cerca por la Reserva Federal se estabilizaba en torno al 2.7%, mucho menor al dato general de inflación que se posicionaba en un 3.4%.
- Tras estos datos, la renta fija internacional avanzó durante el mes con el rendimiento del Tesoro a 10 años pasando de estar en un 4.7% en abril a mantenerse cercano al 4.40% durante mayo.

- En mayo, las perspectivas alrededor de la inteligencia artificial y las ganancias corporativas mejoraron el optimismo de los inversionistas.
- Débiles datos de empleo y una inflación relativamente estable reavivaron las expectativas sobre recortes de tasas de interés para este año.

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.