

Estrategia del Fondo Balanceado

- El fondo continuó hacia el alza cerrando junio con el mejor retorno mensual registrado durante 2024. A la vez, se acumuló una rentabilidad de 7.23% en los últimos 12 meses.
- En junio, realizamos rebalanceo entre nuestras inversiones de la renta variable internacional.

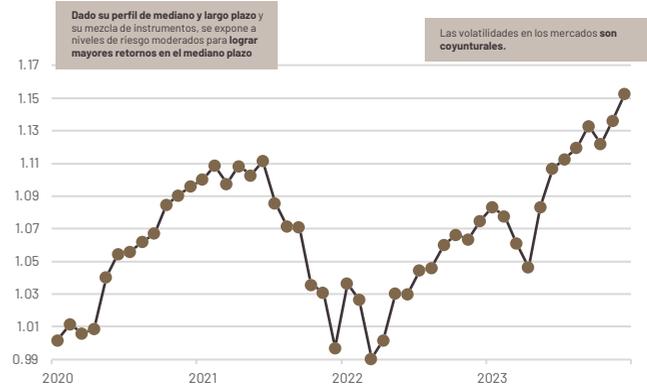


Calificación del Fondo

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



Evolución de valor cuota



Rentabilidad del portafolio
(neto de comisiones y gastos)

	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Valor acumulado*
Rentabilidad simple	1.45%	4.15%	7.23%	15.27%
Volatilidad de la Rentabilidad			5.21%	5.49%

* Desde la fecha de inicio de operaciones.

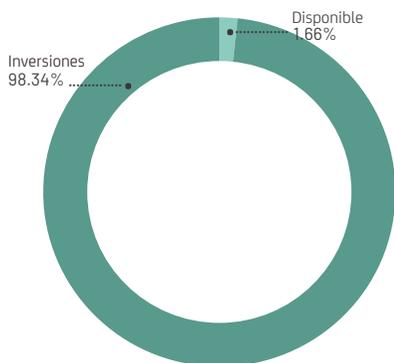
Principales inversiones del Fondo
(como porcentaje del portafolio)

CSPX LN Equity	9.79%
LQDA LN Equity	8.45%
High Yield US Bond Fund Class I	6.33%
Bono del tesoro de Estados Unidos	4.84%
CDP Multinversiones MiBanco	4.57%

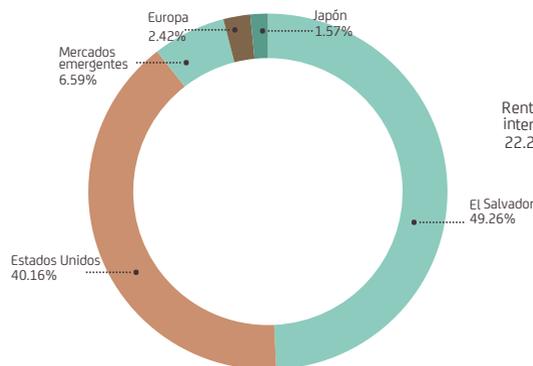


Distribución*

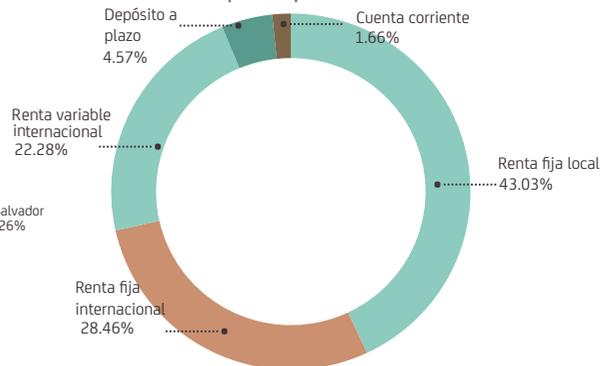
Composición del activo



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	\$5,475,821.57
Valor cuota al cierre	\$1.15273071
Número de cuotas	4,750,304.23
Número de participantes	1,332
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

- Durante junio, la mayoría de los activos internacionales en los que invierte el fondo registraron notables avances.
- Los retornos fueron liderados por las acciones del sector tecnológico y las dedicadas al consumo discrecional.
- El índice S&P 500 ha acumulado durante lo que va de 2024 un total de nuevos máximos históricos cerrando el mes cercano a los 5,500 puntos.
- Las acciones dedicadas a inteligencia artificial obtuvieron notables retornos, aunque no lideraron al mercado en el mes. Por ejemplo, Nvidia al final del mes logró posicionarse momentáneamente como la empresa más valiosa del mundo, superando a Microsoft y Apple en la capitalización de mercado.
- La Reserva Federal mantuvo por séptima reunión consecutiva sus tasas de interés sin cambios en el rango del 5.25-5.50% tal y como se anticipaba.
- En los datos económicos, las presiones inflacionarias mostraron mejoras, con la inflación de servicios (excluyendo las rentas de los hogares) desacelerándose por primera vez en 2024.
- Por otro lado, en el mercado laboral, la tasa de desempleo aumentó hacia el 4.0%, el nivel más alto desde 2022. Al mismo tiempo, las vacantes de empleos disponibles seguían reduciéndose hacia el nivel más bajo desde febrero de 2021.
- La renta fija internacional presentó moderados avances, con el rendimiento del Tesoro a 10 años reduciéndose desde 4.60% hacia el 4.40% durante el mes.

- Durante junio, el sentimiento optimista continuó alrededor de las acciones tecnológicas de Estados Unidos, llevando a los índices bursátiles y al fondo APV Crecer Balanceado hacia nuevos máximos históricos.
- Los datos económicos y la reunión de la Reserva Federal reforzó la tesis de mercado sobre el inicio de la temporada de recortes de tasas para finales de 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.