

## Estrategia del Fondo Balanceado

- El amplio avance de los activos internacionales ha apoyado a la construcción de los retornos del fondo APV Crecer Balanceado el cual mostraba una rentabilidad de 12 meses de 8.94% al cierre de agosto.
- Durante el mes aprovechamos a tomar ciertas ganancias en la renta variable internacional.



### Calificación del Fondo

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

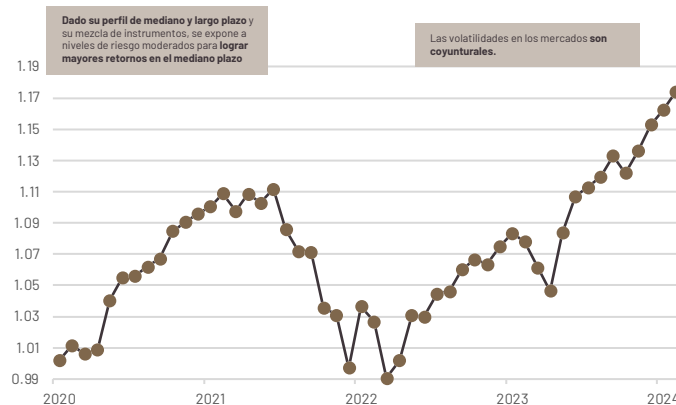


Rentabilidad del portafolio  
(neto de comisiones y gastos)

	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Valor acumulado*
Rentabilidad simple	1.03%	4.87%	8.94%	17.42%
Volatilidad de la Rentabilidad			5.09%	5.40%



### Evolución de valor cuota

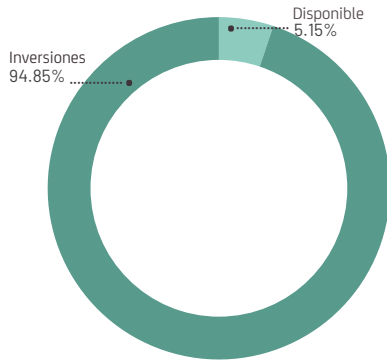


\* Desde la fecha de inicio de operaciones.

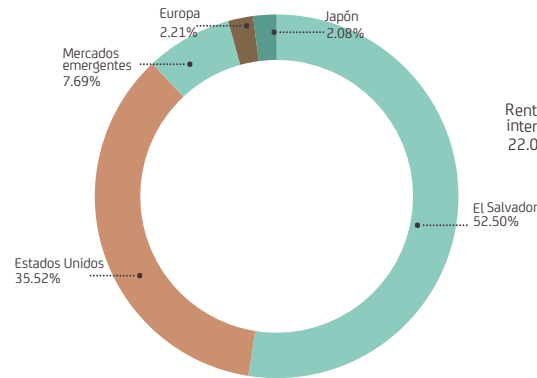


## Distribución\*

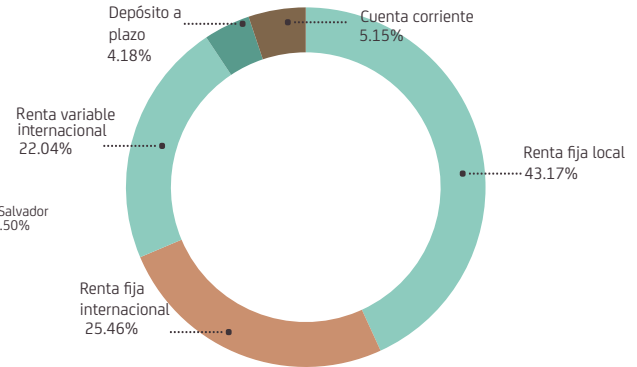
### Composición del activo



### 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	\$5,986,022.70
Valor cuota al cierre	\$1.17416019
Número de cuotas	5,098,131.18
Número de participantes	1,407
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

- En agosto, los activos internacionales recuperaron rápidamente las desvalorizaciones de inicios de mes a raíz de la volatilidad ocurrida en Japón.
- Las acciones de Japón a pesar de que enfrentaron una caída del -14% a inicios del mes, cerraron agosto con retornos levemente positivos.
- El resto de los activos internacionales presentaron retornos atractivos liderados por las acciones de Estados Unidos y Europa.
- El índice S&P 500 se acercó a sus máximos históricos y cerró con cuarto mes consecutivo de ganancias.
- En renta fija internacional, los bonos del Tesoro también cerraron con su mayor racha de ganancias mensuales no vista desde 2021.
- Además, los bonos corporativos de Estados Unidos y Mercados Emergentes lideraron los avances dentro de la renta fija.
- En datos económicos, la tasa de desempleo de EE.UU. subió hacia el 4.3% y la inflación anual se desaceleró hacia el 2.9%. Tras esto, el mercado espera cuatro recortes de 25 puntos básicos en las tasas de la Reserva Federal para este año. La tesis fue en parte apoyada por Jerome Powell, quien en un discurso, mencionó que el tiempo de recortar tasas ha llegado.

- Los mercados recuperaron rápidamente las desvalorizaciones ocurridas a inicios del mes entre las acciones de Japón.
- Las expectativas de mayores recortes de tasas por parte de la Fed impulsaron los retornos tanto en la renta variable y fija internacional.

**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.