

Estrategia del Fondo Balanceado

- Durante septiembre tomamos ciertas ganancias en la renta variable internacional. A su vez, aumentamos nuestra exposición a la renta fija internacional.
- Los activos internacionales explican la mayor parte de los retornos del fondo APV Crecer Balanceado, el cual cerró con una rentabilidad de 11.73% en los últimos 12 meses.



Calificación del Fondo

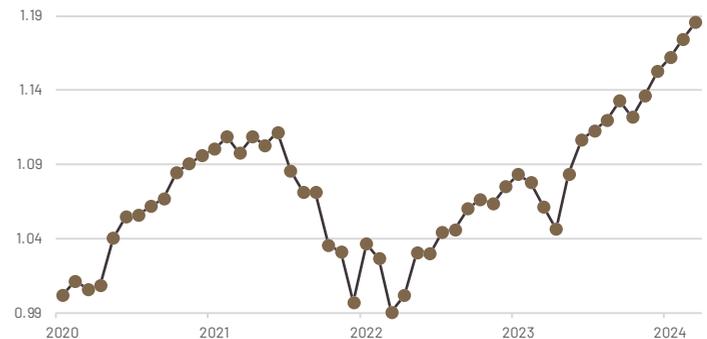
Tipo de riesgo
Emitido por Zumma Ratings
Al 22 de abril de 2024



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	1.00%	4.67%	11.74%	18.59%
Volatilidad de la Rentabilidad			4.45%	5.35%

Principales inversiones del Fondo
(como porcentaje del portafolio)

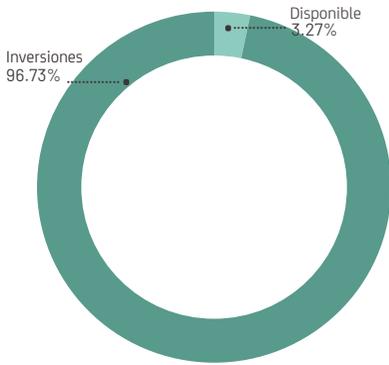
CSPX LN Equity	9.79%
High Yield US Bond Fund Class I	8.45%
LQDA LN Equity	6.33%
Certificado de Inversión BAC 13	4.84%
EM Global Corporate Bond Fund Class I	4.57%

* Desde la fecha de inicio de operaciones.

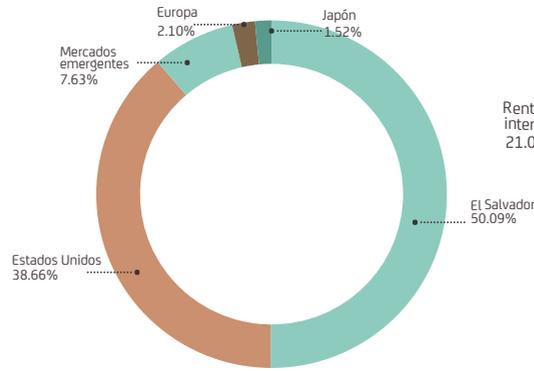


Distribución*

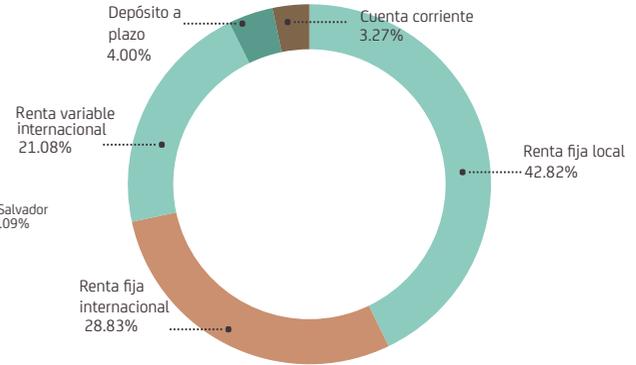
Composición del activo



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	\$6,244,977.12
Valor cuota al cierre	\$1.1858997
Número de cuotas	5,266,024.69
Número de participantes	1,468
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 septiembre la mayoría de los activos internacionales del fondo APV presentaron nuevamente sólidos retornos.
- Dentro de renta variable, las acciones de Asia Emergente subieron más de un 8%, impulsados por el rally ocurrido en China, donde regresó el optimismo de los inversionistas tras una serie de estímulos en tasas de interés y apoyo a las acciones brindados por las autoridades monetarias.
- En EE.UU. el índice S&P 500 cerró en un nuevo máximo histórico sobre los 5,760 puntos y acumulando un cuarto trimestre consecutivo de ganancias. En EEUU los retornos de los activos fueron dirigidos por la reunión de la Fed donde recortaron sus tasas de interés en 50 puntos básicos, mayor a lo esperado por el consenso.
- La tasa de desempleo de EE.UU. se redujo hacia el 4.2%, igual que lo esperado por el consenso.
- Tras esto, el mercado descuenta 3 recortes adicionales de la Fed para el resto de este año, de cumplirse sucedería que en la reunión de noviembre o diciembre habría al menos un recorte de 50 puntos básicos y en otra de 25 puntos básicos.

- Se registraron fuertes retornos en las acciones de Mercados Emergentes, luego de los estímulos monetarios dados por China
- En Estados Unidos, los activos se beneficiaron por un mayor recorte de tasas de la Reserva Federal de lo que se esperaba inicialmente.

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.