

Estrategia del Fondo Balanceado

- En octubre aumentamos nuestra exposición a la renta variable internacional y tomamos ciertas ganancias entre la renta fija internacional, reduciendo nuestra participación en este activo.
- A pesar de las desvalorizaciones ocurridas en octubre, la rentabilidad del fondo APV Crecer Balanceado de los últimos 12 meses era de doble dígito explicado por el desempeño de los activos internacionales.



Calificación del Fondo

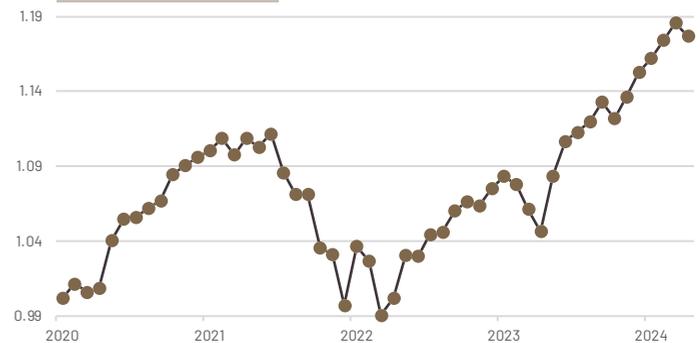
Tipo de riesgo
Emitido por Zumma Ratings
Al 8 de octubre de 2024



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)

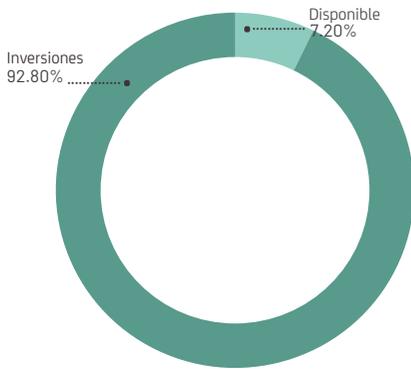
	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Valor acumulado*
Rentabilidad simple	-0.75%	4.92%	12.48%	17.70%
Volatilidad de la Rentabilidad			4.11%	5.33%

* Desde la fecha de inicio de operaciones.

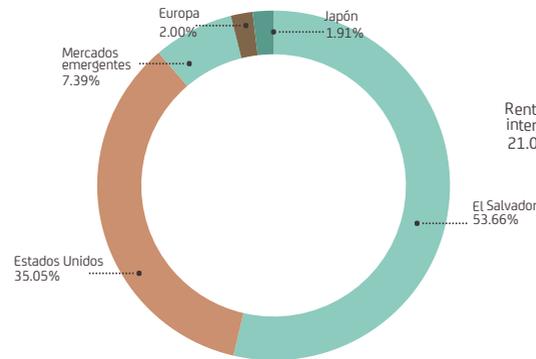


Distribución*

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	\$6,294,148.11
Valor cuota al cierre	\$1.17700206
Número de cuotas	5,347,610.08
Número de participantes	1,512
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 activos internacionales presentaron leves desvalorizaciones al final de octubre. La renta variable de Estados Unidos y Europa fueron los activos más resilientes, mostrando pocos cambios respecto al cierre de septiembre.
- Comenzó una nueva temporada de resultados corporativos, al cierre del mes más de un 65% de las compañías del S&P 500 habían publicado sus reportes del tercer trimestre. De estas, más del 75% obtuvo ganancias superiores a las esperadas por los analistas, pero solo un 51% obtuvo ingresos mayores a los pronosticados.
- Por otro lado, diferentes datos económicos de gasto del consumidor, actividad económica, empleo e inflación resultaron mayor de lo esperado, señalando fortaleza económica. Pero a su vez, esto redujo las apuestas agresivas sobre recortes de tasas de la Fed por un panorama de una economía que va hacia buen ritmo.
- Los mercados asignaron mayores probabilidades a los republicanos de ganar la carrera presidencial en EE.UU. lo que generó volatilidad en ciertos activos. Por ejemplo, el rendimiento del Tesoro a 10 años escaló hacia el 4.3%, el nivel más alto desde julio. Tras esto, el mercado espera que la Fed lleve sus tasas hasta el 3.5%, antes esperaban que los funcionarios recortaran hasta el 2.75%.

- Se presentaron desvalorizaciones entre los activos internacionales explicando el desempeño del fondo durante octubre.
- Los movimientos fueron explicados tras datos que señalaban una fortaleza de la economía de EE.UU.

Este documento ha sido preparado con el objetivo de brindar información a los clientes del Plan Dinámico, participantes 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.