

## Estrategia del Fondo Balanceado

- En enero aprovechamos la volatilidad del mercado para aumentar nuestra exposición a la renta variable y fija internacional
- El fondo APV Crecer Balanceado registró una recuperación de las desvalorizaciones ocurridas durante diciembre y cerró en un valor cuota récord.



### Calificación del Fondo

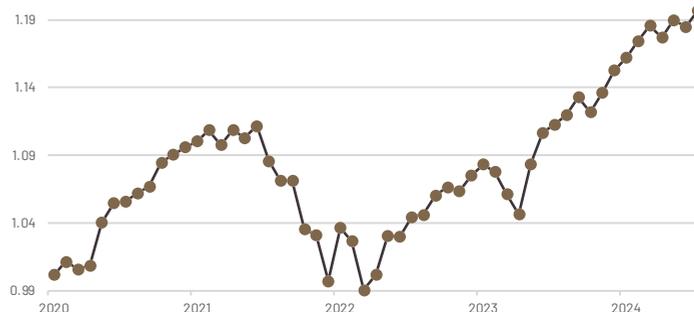
Tipo de riesgo  
Emitido por Zumma Ratings  
Al 8 de octubre de 2024



### 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)

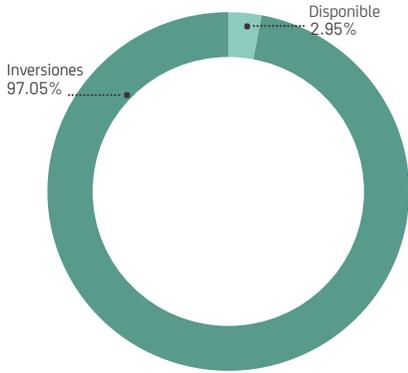
	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Valor acumulado*
Rentabilidad simple	1.05%	2.99%	7.56%	19.70%
Volatilidad de la Rentabilidad			2.92%	5.21%

\* Desde la fecha de inicio de operaciones.

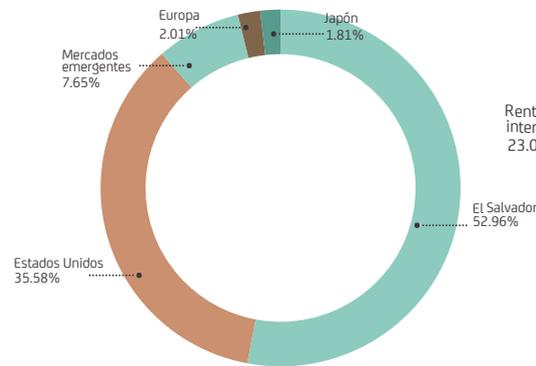


## Distribución\*

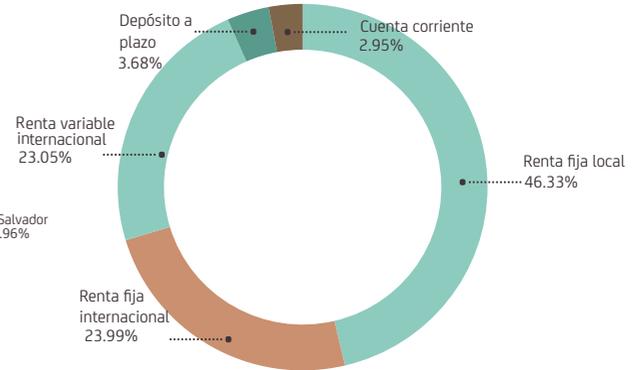
### Composición del activo



### 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	\$6,787,248.36
Valor cuota al cierre	\$1.19698315
Número de cuotas	5,670,295.64
Número de participantes	1,603
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 mercados internacionales presentaron volatilidad durante enero tras la llegada al poder del presidente Donald Trump y la serie de órdenes ejecutivas emitidas en sus primeros días.
- A pesar de esto, la renta variable internacional obtuvo retornos positivos, siendo estos liderados por las acciones de Europa que ganaron un 6% en el mes, mientras que las acciones de Mercados Emergentes presentaron ciertas desvalorizaciones.
- Una de las noticias que generó volatilidad fue la propuesta de tarifas arancelarias a México y Canadá por un 25%, China por un 10% y la propuesta de evaluar una tarifa universal o a la Unión Europea por parte de EE.UU.
- Además, dentro del mercado accionario de EE.UU. todos los sectores tuvieron retornos positivos a excepción de las acciones tecnológicas.
- Estas últimas tuvieron volatilidad a finales del mes tras el lanzamiento de DeepSeek, el modelo de inteligencia artificial de China que compite considerablemente en costos contra su rival de EE.UU., ChatGPT de OpenAI.
- Por otra parte, la renta fija internacional presentó ciertos retornos positivos dirigidos por los bonos corporativos de alto rendimiento de EE.UU. con retornos de 1.5%.
- En otros acontecimientos, la Reserva Federal mantuvo sus tasas de interés sin cambios, tal y como esperaban los analistas. En su discurso, Jerome Powell, enfatizó nuevamente que seguirán dependiente de los datos futuros para las próximas decisiones de tasas.
- Mientras tanto, el mercado está descontando cerca de dos recortes de 25 puntos básicos por parte de la Fed para este 2025.

- Los activos internacionales registraron volatilidad durante enero a raíz de los anuncios de tarifas arancelarias y el surgimiento de DeepSeek.
- A pesar de esto, la mayoría de los activos internacionales obtuvieron retornos positivos durante enero.

**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.