

Estrategia del Fondo Balanceado

- La exposición internacional diversificada entre diversas regiones y segmentos crediticios permitió que el fondo Balanceado recuperara por completo las desvalorizaciones anteriores y alcanzara nuevamente récord en el valor cuota.
- Durante el mes tomamos ciertas ganancias dentro de los sectores de mayor riesgo de la renta variable internacional y aumentamos nuestra exposición a los bonos del Tesoro de corta duración.



Calificación del Fondo

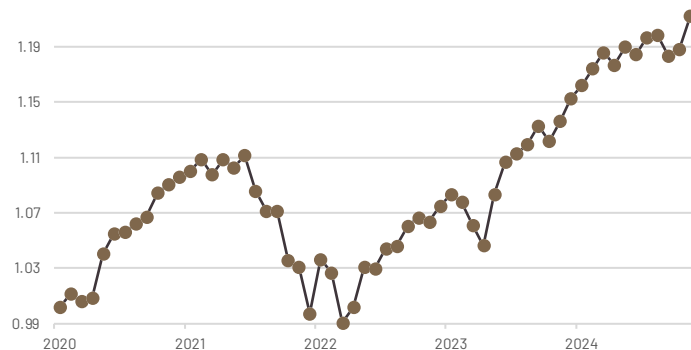
Tipo de riesgo
Emitido por **Zumma Ratings**
Al 8 de octubre de 2024



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)

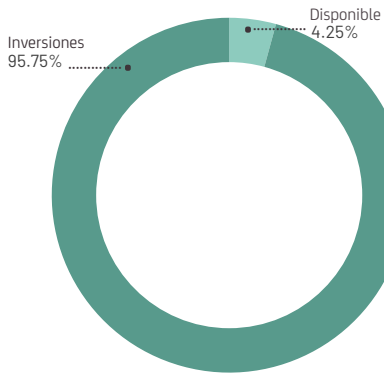
	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Valor acumulado*
Rentabilidad simple	2.01%	1.88%	6.70%	21.24%
Volatilidad de la Rentabilidad			3.33%	5.14%

* Desde la fecha de inicio de operaciones.

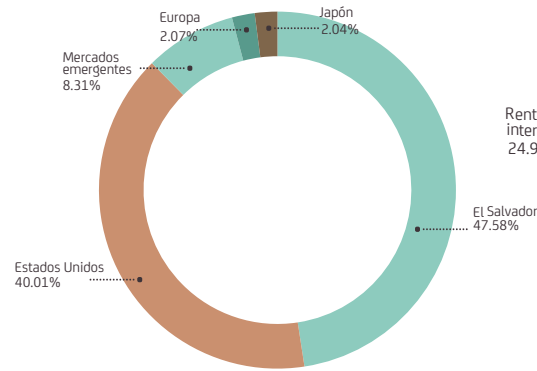


Distribución*

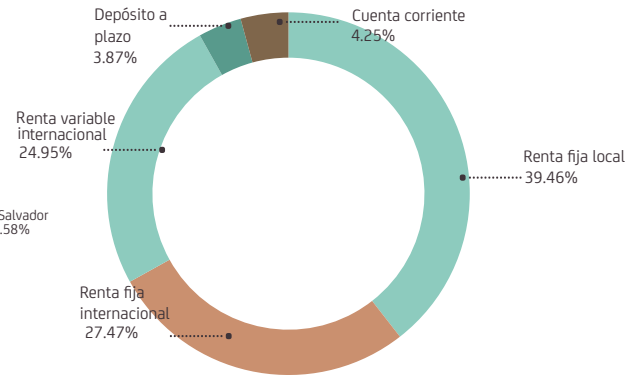
Composición del activo



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	\$6,466,308.95
Valor cuota al cierre	\$1.21238117
Número de cuotas	5,333,561.02
Número de participantes	1,651
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

- Mayo estuvo marcado por una notable recuperación de los mercados, tras una mejora en la incertidumbre política alrededor de las tarifas arancelarias de Donald Trump.
- En renta variable internacional, los retornos fueron dirigidos por las acciones de Europa que rindieron un 8% y EE.UU. con el S&P 500 rindiendo más del 6%.
- Por su parte, la renta fija internacional continuó apoyando el desempeño de los activos internacionales, con los bonos de alto rendimiento y bonos de mercados emergente dando modestos retornos durante el mes.
- En el frente de la guerra comercial los inversionistas se mostraron optimistas tras las reuniones sostenidas con China a fin de negociar los elevados aranceles recíprocos superiores al 100%.
- También, la Unión Europea publicó un comunicado sobre el inicio de una mesa técnica para renegociar los aranceles, mencionando avances positivos en los primeros encuentros.
- Para finales del mes, un tribunal federal consideró ilegales las tarifas arancelarias de Trump e indicó se tendían que regresar los ingresos recolectados, sin embargo, la administración apeló al fallo y al día siguiente un tribunal superior reestableció los aranceles.
- A pesar de esto, el consenso de mercado espera que las tarifas a nivel mundial terminarán elevadas, pero no tanto como se creyó después del llamado "Liberation Day", a raíz de las consecuentes negociaciones, pausas y otras exenciones.
- Mientras tanto, los datos económicos mostraron cierta estabilidad especialmente en el frente del empleo e inflación, haciendo que la Reserva Federal mantuviera nuevamente sus tasas de interés sin cambios, mencionando una postura de cautela para el futuro.

- El mercado presentó una notable recuperación en mayo tras el optimismo en las negociaciones de las tarifas arancelarias de Donald Trump.
- La renta variable internacional obtuvo fuertes retornos superiores al 6%, siendo dirigidos por las acciones de países desarrollados.

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.