

INFORME DE DESEMPEÑO FONDO CRECER BALANCEADO

Al 30 de Junio 2025

Estrategia del Fondo Balanceado

- A pesar de la volatilidad presentada este año, el fondo APV Crecer balanceado ha recuperado por completo las desvalorizaciones y acumulaba un retorno del 7.1% durante los últimos 12 meses.
- En junio aprovechamos la volatilidad de los mercados para aumentar la exposición del fondo a la renta fija internacional.



Calificación del Fondo

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



Rentabilidad del portafolio
 (neto de comisiones y gastos)

	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Valor acumulado*
Rentabilidad simple	1.83%	4.22%	7.09%	23.45%
Volatilidad de la Rentabilidad			3.46%	5.14%

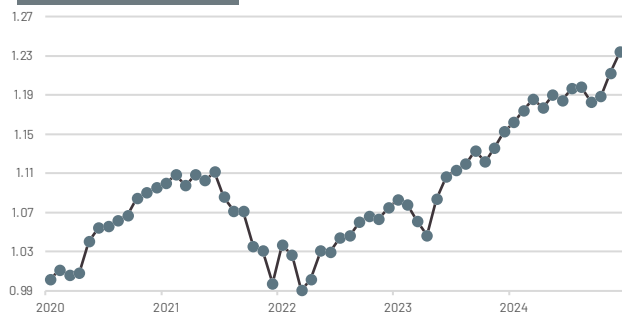
* Desde la fecha de inicio de operaciones.



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.



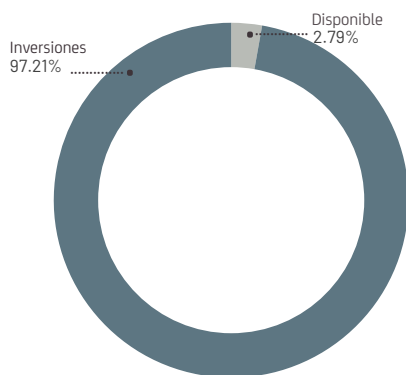
Principales inversiones del Fondo
 (como porcentaje del portafolio)

CSPX LN Equity	9.23%
High Yield US Bond Fund Class I	5.76%
EM Global Corporate Bond Fund Class I	5.58%
LQDA LN Equity	5.45%
Certificado de Inversión BAC 13	4.67%

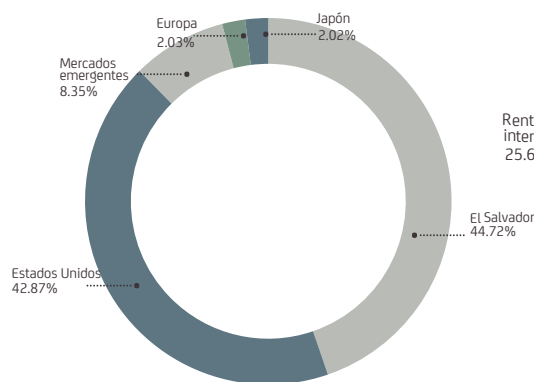


Distribución*

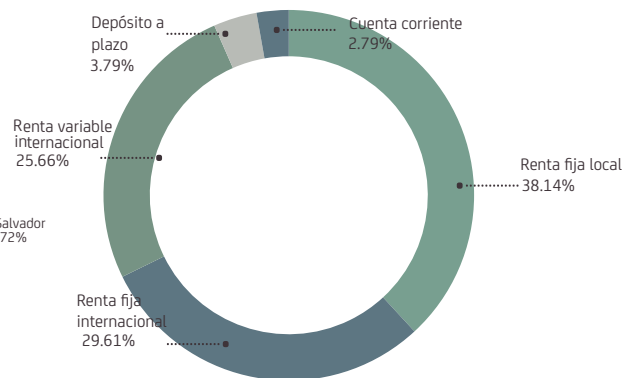
Composición del activo



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	\$6,597,949.61
--------------------	----------------

Valor cuota al cierre	\$1.23451592
-----------------------	--------------

Número de cuotas	5,344,564.22
------------------	--------------

Número de participantes	1,689
-------------------------	-------

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 junio los mercados continuaron hacia el alza y recuperando por completo las desvalorizaciones ocurridas a inicios del año a raíz de las tarifas arancelarias.
- La gran mayoría de activos internacionales presentó notables retornos durante el mes. El índice S&P 500 cerró en un récord histórico por encima de los 6,200 puntos tras haber subido más de un 4.5% en junio.
- En el tema de tarifas, comentarios del presidente Donald Trump sobre la posibilidad de extender la pausa de 90 días mejoró el optimismo de los inversionistas sobre una postura más flexible de la administración respecto a los aranceles.
- A esto se sumó el acuerdo preliminar de EE.UU. firmado con el Reino Unido que redujo los aranceles propuestos del 25% al 10%. También, con China se alcanzaron acuerdos en la reactivación de exportaciones de tierras raras.
- En otros temas, la Reserva Federal dejó nuevamente sus tasas de interés sin cambios, tal y como se esperaba. Pero en días siguientes comentarios de funcionarios como Christopher Waller sugerían que próximos recortes de tasas podrían venir en el futuro cercano, tras esto, los bonos continuaron mostrando modestos retornos en el mes.
- En riesgos geopolíticos, la volatilidad causada por los ataques entre Irán, Israel y bases militares de EE.UU. en Medio Oriente se desvaneció rápidamente tras el anuncio del cese al fuego. El crudo de petróleo revirtió el notable aumento en precio que había registrado anteriormente.
- Finalmente, los datos económicos mostraron optimismo en el frente de la inflación que resultó menor a lo esperado y sin mostrar de momento mayor evidencia de que las tarifas arancelarias estén provocando presiones inflacionarias.

- La renta variable internacional lideró los retornos durante junio, con el principal índice de EE.UU., el S&P 500 cerrando en máximos históricos por encima de los 6,200 puntos.
- Una postura más flexible de la administración de Donald Trump en el tema de tarifas mejoró el optimismo de los inversionistas.

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.