

Estrategia del Fondo Balanceado

- Al cierre de julio el fondo APV Crecer Balanceado acumulaba una rentabilidad del 7.1% durante los últimos 12 meses explicada por los retornos de los activos internacionales.
- Durante julio aprovechamos los movimientos del mercado para tomar ganancias en la renta variable internacional mientras que aumentamos la exposición a la renta fija internacional.



Calificación del Fondo

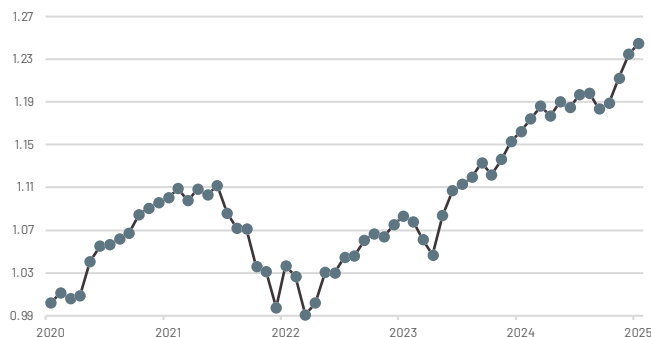
Tipo de riesgo
Emitido por Zumma Ratings
 Al 8 de octubre de 2024



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)

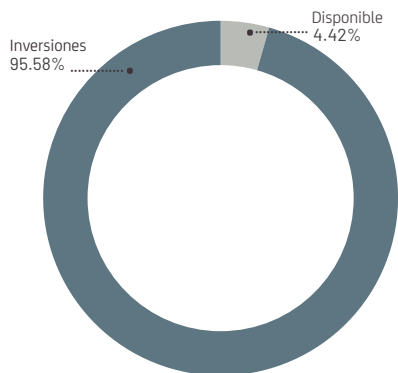
	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Valor acumulado*
Rentabilidad simple	0.85%	4.01%	7.12%	24.49%
Volatilidad de la Rentabilidad			3.46%	5.10%

* Desde la fecha de inicio de operaciones.

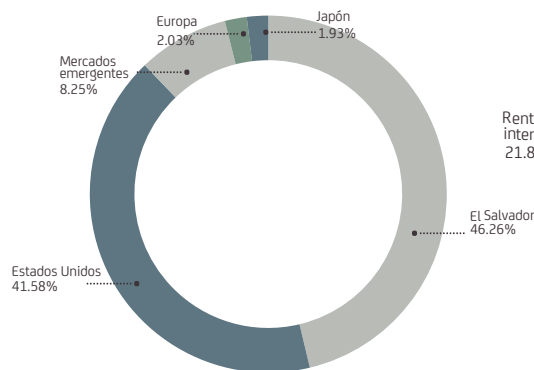


Distribución*

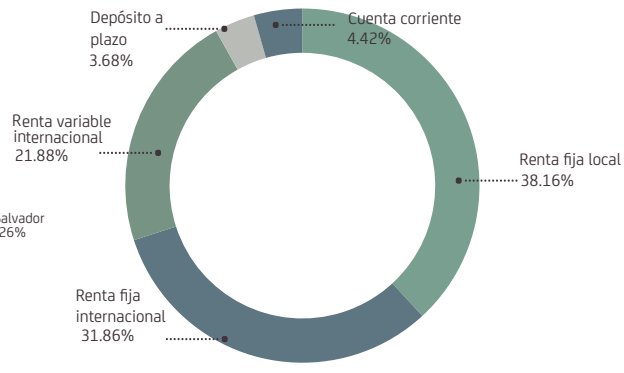
Composición del activo



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	\$6,783,922.37
--------------------	----------------

Valor cuota al cierre	\$1.24494839
-----------------------	--------------

Número de cuotas	5449159.50
------------------	------------

Número de participantes	1,704
-------------------------	-------

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

- En julio, los mercados bursátiles continuaron su tendencia positiva impulsados por datos económicos mejores de lo esperado y una temporada de resultados corporativos con un tono optimista.
 - El índice S&P 500 marcó un nuevo máximo histórico durante el mes llegando a cotizarse hasta los 6,389 puntos liderado por el avance mostrado en las acciones del sector tecnológico.
 - En otras regiones, los retornos fueron liderados por las acciones de Mercados Emergentes.
 - El optimismo durante julio fue marcado tras la publicación de los datos económicos, entre ellos datos que fueron mejor de lo esperado tanto en los ingresos de los consumidores, como también en el crecimiento de la economía estadounidense.
 - En el frente de los resultados corporativos, la mayoría de las empresas del S&P 500 habían publicado sus resultados trimestrales, de estas cerca del 70% reportaron ganancias mayores de lo esperado por los analistas.
 - También, las negociaciones entre Japón y EE.UU. en el frente de las tarifas lograron una reducción de los aranceles para el sector automotriz.
 - Por otra parte, la renta fija internacional dio retornos positivos durante el mes liderados por los bonos corporativos de alto rendimiento y los bonos de mercado emergente.
- La renta variable internacional lideró los retornos durante julio, con el principal índice de EE.UU., el S&P 500 llegando a cotizarse en nuevos máximos históricos hasta en los 6,389 puntos.
 - Los activos internacionales fueron beneficiados por el optimismo de los inversionistas ante sólidos datos económicos y los resultados corporativos.

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.