

## Estrategia del Fondo Balanceado

- Al cierre de agosto el fondo APV Crecer Balanceado acumulaba una rentabilidad del 6.88% durante los últimos 12 meses explicada por los retornos de la renta variable internacional.
- El valor cuota del fondo continuaba cerca de los máximos históricos alcanzados durante el mes.



### Calificación del Fondo

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



Rentabilidad del portafolio  
 (neto de comisiones y gastos)

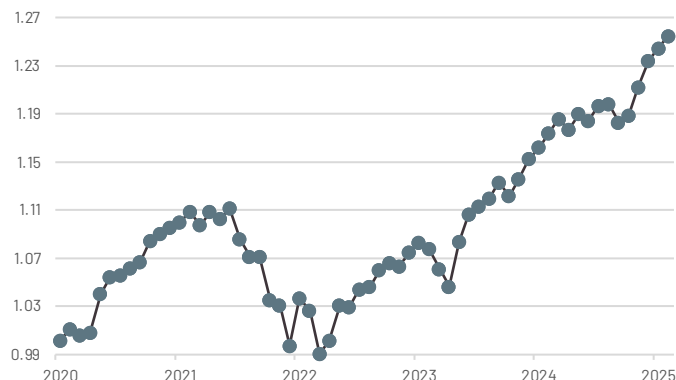
	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Valor acumulado*
Rentabilidad simple	0.80%	4.73%	6.88%	25.49%
Volatilidad de la Rentabilidad			3.44%	5.06%



### Evolución de valor cuota

Dado su perfil de mediano y largo plazo y su mezcla de instrumentos, se espera a niveles de riesgo moderados para lograr mayores retornos en el mediano plazo

Las volatilidades en los mercados son coyunturales.

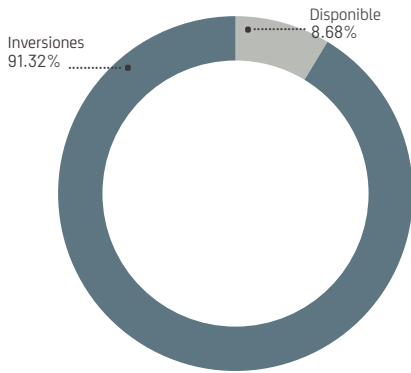


\* Desde la fecha de inicio de operaciones.

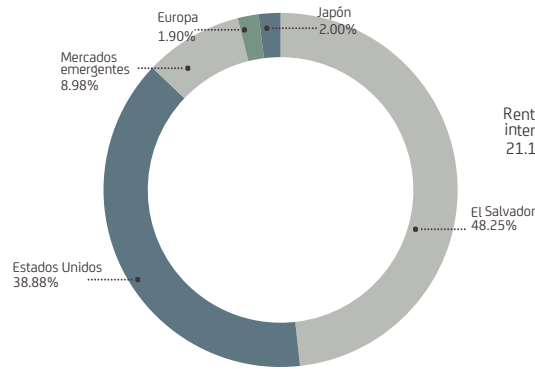


## Distribución\*

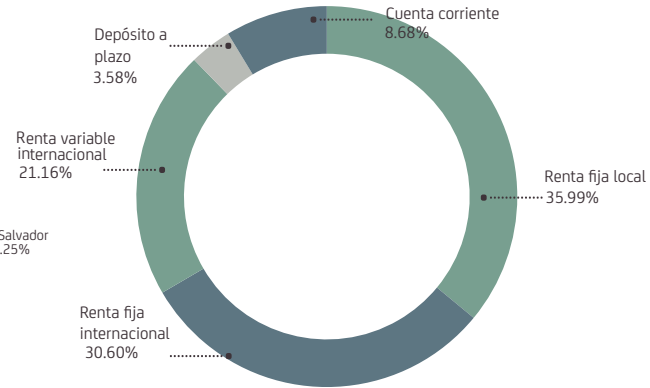
### Composición del activo



### 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	\$6,977,374.36
Valor cuota al cierre	\$1.25494775
Número de cuotas	5,559,892.31
Número de participantes	1,714
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 bursátiles mostraron una tendencia alcista impulsada por la publicación de revisiones al alza del PIB de EE.UU. y una potencial bajada de las tasas de interés.
  - El índice S&P 500 marcó un nuevo máximo histórico durante el mes llegando a cotizarse hasta los 6,501 puntos.
  - En la reunión anual de Jackson Hole, el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, dejó entrever en su discurso la posibilidad de reanudar los recortes de tasas.
  - Igualmente, la Reserva Federal mencionó haber cambiado su meta de inflación del 2% hacia uno más flexible.
  - Entre los principales riesgos, los aranceles impuestos por EE.UU. a la India comenzaron a aplicarse durante agosto. Asimismo, México unió esfuerzos con EE.UU. para aumentar los impuestos a los productos chinos, especialmente a los automóviles, textiles y plásticos.
- La renta variable internacional lideró los retornos durante agosto. El principal índice de EE.UU., el S&P 500 llegó a cotizarse en nuevos máximos históricos de 6,501 puntos.
  - Los mercados internacionales se beneficiaron por el optimismo de los inversionistas ante el potencial cambio en la política monetaria de los EE.UU y otros datos económicos.

**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.