

SGB FONDOS DE INVERSIÓN S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO PLAZO 180 (Boletín del 11 de abril al 30 de abril de 2018)



UPGRADE DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO

El 11 de abril de 2018, se colocó el Fondo de Inversión Abierto Plazo 180, mismo que nació con un patrimonio de USD\$2,966,000 y un aproximado de 35 participes, agradecemos la confianza depositada en esta nueva figura de inversión.

El objetivo del Fondo es realizar inversiones de mediano y largo plazo que permitan proporcionar a los Participes crecimiento de capital en un horizonte de mediano plazo. En línea con el objetivo del Fondo, se han efectuado inversiones en Papel Bursátil de la Geo y CrediQ, así como depósitos bancarios. Todas las inversiones cumplen con el mínimo de clasificación de riesgo de BBB-.

Los indicadores de riesgo –rentabilidad se muestran a continuación:

Indicador	Valor
Rdto. Promedio	5.3071%
Patrimonio	USD\$3,167,297.44
Duración (años)	0.90
VAR (USD)	USD\$27,019.74
VAR(%)	0.86%

Por su parte la composición de las inversiones del Fondo al 30 de abril de 2018, se presentan a continuación:

Emisor	Inversiones (USD)	Participación
La Geo	\$ 1,003,120.39	31.69%
CrediQ	\$ 1,003,120.35	31.69%
Banco Azul	\$ 601,717.81	19.01%
Banco Industrial	\$ 287,458.81	9.08%
Banco G&T Continental	\$ 209,319.66	6.61%
Fedecredito	\$ 50,033.59	1.58%
Banco Promerica	\$ 5,986.00	0.19%
La Hipotecaria	\$ 5,009.24	0.16%
TOTAL	\$ 3,165,765.85	100.00%

El plazo establecido para el cumplimiento de los límites de inversión, esta normado en el artículo 20 de la NDMC-07, misma que da como plazo un máximo de 30 días hábiles a partir del momento que se alcance el patrimonio y numero mínimo de participes. Dicho plazo vence el 25 de mayo de 2018.

La clasificadora de Riesgo SCRiesgo, revisa al alza clasificación del Fondo de Inversión Abierto Plazo 180, pasando de BBB+ 2 estable a **A- 2 estable**.

Los fundamentos de la clasificación, son los siguientes:

- ⇒ SGB Fondos de Inversión S.A., Gestora de Fondos de Inversión pertenece a un Grupo Empresarial con amplia experiencia en el mercado financiero salvadoreño. SCRiesgo considera que la Gestora es una unidad de negocio estratégica para el Grupo Empresarial al que pertenece.
- ⇒ El personal es experimentado y capacitado en la gestión de productos bursátiles. El equipo que trabaja directamente en la gestora promedia 25 años de experiencia en la industria, mientras que la Junta Directiva cuenta con 31 años experiencia.
- ⇒ Ser la primera Gestora que administra Fondos de Inversión en El Salvador le genera beneficios en el posicionamiento de marca y atracción de clientes.
- ⇒ La Gestora ha desarrollado exitosamente el primer fondo de inversión de corto plazo con un patrimonio US\$36.9 millones a abril del 2018.

"Las cantidades de dinero que se reciben en concepto de aportes para un Fondo de Inversión, son inversiones por cuenta y riesgo de los inversionistas, no son depósitos bancarios y no tienen la garantía del Instituto de Garantía de Depósitos". "El Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo, ha sido inscrito en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero, lo cual no implica que ella recomiende la suscripción de sus cuotas y opine favorablemente sobre la rentabilidad o calidad de dichos instrumentos"