

SGB FONDOS DE INVERSIÓN, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO PLAZO 180  
Boletín de Información al 30 de Septiembre de 2018

DESCRIPCIÓN DEL FONDO	
<b>Objetivo del Fondo</b>	El Fondo busca realizar inversiones de mediano y largo plazo que permitan proporcionar a los Partícipes crecimiento de capital en un horizonte de mediano plazo.
<b>Política de inversión</b>	El Fondo de Inversión Abierto Plazo 180 realiza el 100% de las inversiones en instrumentos de renta fija, la cuales tengan un plazo máximo de hasta 10 años, siempre y cuando la duración promedio ponderada del Fondo sea igual o menor a 3.5 años, manteniendo al menos el veinte por ciento de sus recursos en caja, depósitos bancarios y en valores de alta liquidez y bajo riesgo.
<b>Fecha de inicio de operaciones</b>	11 de abril de 2018
<b>Tipo de Fondo</b>	Fondo de Inversión Abierto del Mercado de Dinero
<b>Perfil al cuál va dirigido</b>	Perfil Moderado
<b>Monto de Inversión Inicial</b>	USD\$5,000.00
<b>Calificación del Fondo</b>	A- 2 SCR A: La calidad y diversificación de los activos del Fondo, la capacidad para la generación de flujos, las fortalezas y debilidades de la administración, presentan una adecuada probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una adecuada gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del Fondo y los relacionados con su entorno. Nivel bueno.
<b>Clasificadora de Riesgo</b>	SCRriesgo
<b>Depositaria</b>	Central de Depósito de Valores S.A. de C.V. (CEDEVAL)

DATOS RELEVANTES	
<b>No. de Partícipes</b>	176
<b>Valor cuota</b>	\$ 1.0246540192
<b>Valor del patrimonio</b>	\$ 8,651,049.40
<b>No. de cuotas de participación</b>	8,442,898.03

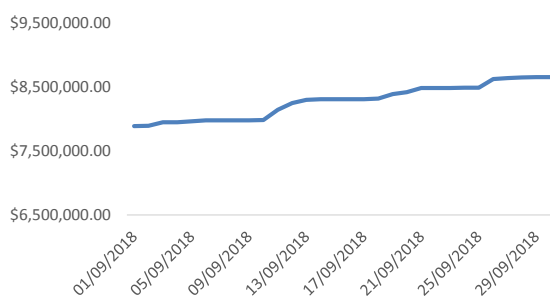
RENDIMIENTOS ANUALES	
<b>2018*</b>	5.2953%

\*La rentabilidad promedio corresponde del 11 de Abril al 30 de Septiembre de 2018.

RENDIMIENTOS	
<b>Últ. 30 días</b>	5.2865%
<b>Últ. 90 días</b>	5.2917%

MEDIDAS DE RIESGO	
<b>Duración</b>	180 días
<b>Desviación estándar</b>	0.11%
<b>VAR (USD)</b>	\$42,086.30

**PATRIMONIO DEL 01/09/18 AL 30/09/2018**



PATRIMONIO EN EL MES	
Patrimonio máximo	\$8,651,049.40
Patrimonio mínimo	\$7,890,247.56
Patrimonio promedio	\$8,273,517.63

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR EMISOR**

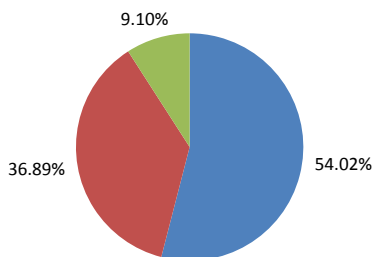
Emisor	Participación
CREDIQ, S.A. DE C.V.	21.347%
BANCO AZUL DE EL SALVADOR, S.A.	16.993%
La GEO, S.A. de C.V.	16.234%
BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.	14.110%
PENTAGONO, S.A. DE C.V.	6.989%
OPTIMA, SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.	6.774%
BANCO G&T CONTINENTAL EL SALVADOR, S.A.	4.713%
ASOCIACION COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VISIONARIA DE R.L	2.862%
MINISTERIO DE HACIENDA	2.731%
LA HIPOTECARIA, S.A. DE C.V.	1.962%
REPUBLICA DE COLOMBIA	1.834%
RICORP TITULARIZADORA, S.A.	1.272%
BANCO AGRICOLA, S.A.	0.828%
FEDECREDITO, R.L. DE C.V.	0.770%
BANCO CUSCATLAN DE EL SALVADOR, S.A.	0.432%
BANCO DAVIVIENDA, S.A.	0.127%
BANCO PROMERICA, S.A.	0.018%
BANCO ATLANTIDA, S.A.	0.002%
BANCO HIPOTECARIO, S.A.	0.002%
<b>TOTAL</b>	<b>100.000%</b>



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

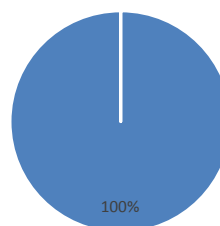
SGB FONDOS DE INVERSIÓN, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO PLAZO 180  
Boletín de Información al 30 de Septiembre de 2018

#### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR INSTRUMENTO



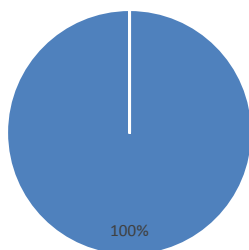
■ TÍTULOS VALORES ■ PRODUCTOS BANCARIOS ■ REPORTOS

#### COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR MONEDA



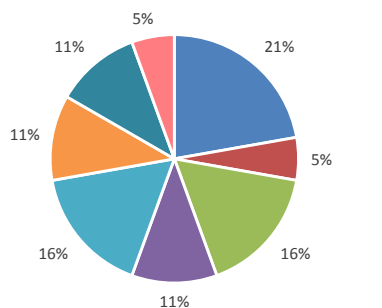
■ DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

#### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR PAÍS



■ EL SALVADOR

#### COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO



■ AA- ■ AA+ ■ AAA ■ BBB ■ N-3 ■ AA ■ A+ ■ N-1

#### COMENTARIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Al cierre del mes de Septiembre la rentabilidad del Fondo de Inversión Abierto Plazo 180 para los últimos 30 días se ubicó en 5.2865% y el rendimiento promedio del año en 5.2953%.

La cartera de inversiones se mantiene diversificada por emisor e instrumentos, colocada un 54.02% en Títulos Valores, un 36.89% en Instrumentos bancarios y un 9.10% en Reportos de Inversión.



SGB Fondos de Inversión S.A.



sgbfondos



SGB Fondos de Inversión S.A.



SGBFondos

[www.sgbfondosdeinversion.com](http://www.sgbfondosdeinversion.com)

"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 garantía del Instituto de Garantía de Depósitos"

"El Fondo de Inversión Abierto Plazo 180 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"