

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTABLE DE CORTO PLAZO
Boletín de Información al 30 de septiembre de 2019

DESCRIPCIÓN DEL FONDO	
Objetivo del Fondo	El Fondo busca realizar inversiones de corto y mediano plazo que permitan a los Participes obtener liquidez, rentabilidad y diversificación, acorde a su perfil de riesgo.
Política de Inversión	El Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo realiza el 100% de las inversiones en instrumentos de renta fija, las cuales tengan un plazo máximo de hasta 18 meses, siempre y cuando la duración promedio ponderada del Fondo sea menor o igual a 180 días, manteniendo al menos el veinte por ciento de sus recursos en caja, depósitos bancarios y en valores de alta liquidez y bajo riesgo.
Fecha de Inicio de Operaciones	12 de octubre de 2016
Tipo de Fondo	Fondo de Inversión Abierto del Mercado Financiero
Perfil al cuál va dirigido	Perfil Conservador
Monto de Inversión Inicial	USD\$500.00
Calificación del Fondo	AA 2 SCRiesgo AA: 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 alta probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una buena gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del Fondo y los relacionados con su entorno. Nivel muy bueno.
Clasificadora de Riesgo	SCRiesgo
Custodio	Central de Depósito de Valores S.A. de C.V. (CEDEVAL)

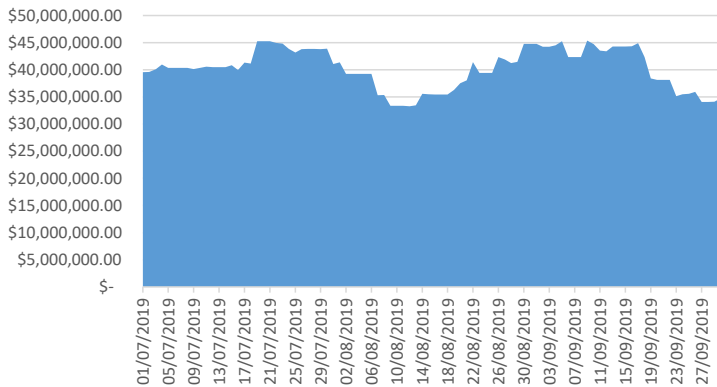
RENDIMIENTOS ANUALES	
2018	3.4169%
2019*	3.4007%

*La rentabilidad, es la que corresponde del 01 de enero al 30 de septiembre de 2019.

RENDIMIENTOS HISTÓRICOS	
Últ. 30 días	3.3018%
Últ. 90 días	3.3699%
Últ. 180 días	3.4291%
Últ. 360 días	3.4233%
Últ. 720 días	3.4283%
Últ. 1080 días	3.4296%

RENDIMIENTOS DEL MES	
Rto. Mínimo	3.1254%
Rto. Máximo	3.5216%
Rto. Promedio	3.3019%

PATRIMONIO DEL 01/07/2019 AL 30/09/2019



MEDIDAS DE RIESGO			
Indicadores	jul-19	ago-19	sep-19
Duración (días)	71	66	93
Desviación Estándar	0.0260%	0.0940%	0.0956%
VAR (USD)	\$ 77,946.84	\$ 81,520.32	\$ 88,409.53

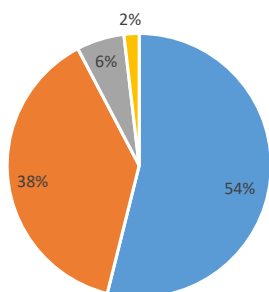
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR EMISOR

Emisor	Participación
Asociación Cooperativa de Ahorro y Crédito Visionaria de R	15.41%
CrediQ S.A. de C.V.	13.17%
Banco G&T Continental El Salvador	11.53%
Multiinversiones Mi Banco	7.07%
Banco Davivienda Salvadoreño S.A.	5.98%
La Hipotecaria S.A. de C.V.	5.80%
La Geo S.A. de C.V.	5.77%
Banco Azul de El Salvador	5.26%
Banco Industrial El Salvador	5.08%
Optima, Servicios Financieros	4.01%
Ministerio de Hacienda	3.91%
Corporación de Finanzas del País, S.A.	3.46%
Banco Promerica S.A.	3.06%
Pentágono S.A. de C.V.	2.85%
Banco Hipotecario de El Salvador S.A.	2.54%
Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer	2.50%
Banco Atlantida	1.47%
Banco Agrícola, S.A.	0.70%
Banco de America Central S.A.	0.35%
Scotiabank El Salvador S.A.	0.09%
Banco Cuscatlan de El Salvador S.A	0.01%
TOTAL	100.00%



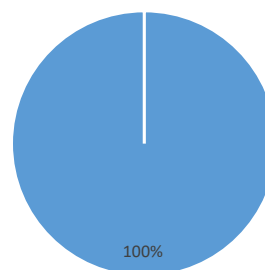
FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTABLE DE CORTO PLAZO
Boletín de Información al 30 de septiembre de 2019

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR INSTRUMENTO



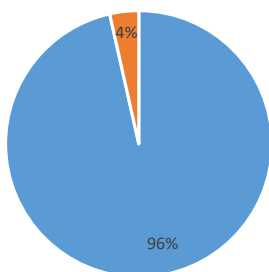
■ Títulos Valores ■ Depósitos a Plazo ■ Cuentas Restringidas ■ Reportos de Inversión

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR MONEDA



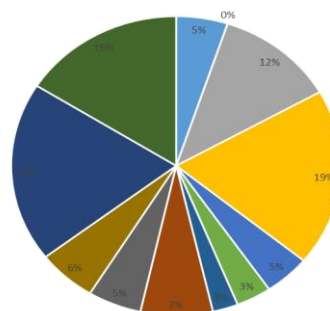
■ Dólares de los Estados Unidos

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR PAÍS



■ El Salvador ■ Panamá

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO



■ AAA ■ AA+ ■ AA- ■ A+ ■ A ■ BBB+ ■ BBB ■ N-1 ■ N-2 ■ N-3

COMENTARIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2019, los indicadores de riesgo-rentabilidad, se encuentran dentro de los parámetros establecidos y acorde a las directrices emanadas del Comité de Inversiones. A partir de agosto de 2019, se incorpora al portafolio de inversiones, Corporación Financiera del País S.A. (PANACREDIT), domiciliada en Panamá.

¡Gracias por confiar en nosotros!

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 Rentable de Corto Plazo, ha sido inscrito en el Registro Público Bursátil de la Superintendencial 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"