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

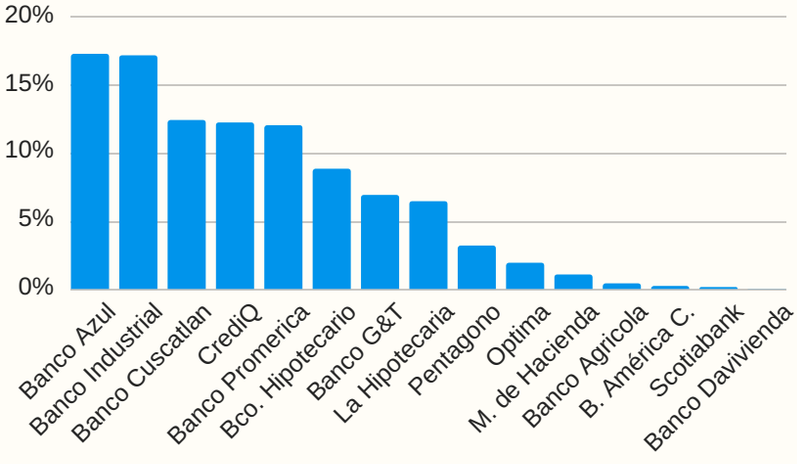
BOLETÍN DE INFORMACIÓN MENSUAL AL 30 DE ABRIL DE 2017

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO RENTABLE DE CORTO PLAZO

DESEMPEÑO DEL FONDO

El Fondo cerró el mes, con una rentabilidad promedio del valor cuota de 3.23%, mientras que la rentabilidad promedio desde el inicio de operaciones, se ubicó en 3.41%. Las inversiones de corto plazo en títulos valores, reporto de compra e instrumentos financieros, han permitido obtener una duración de 15 días, el cual esta dentro del límite máximo de 180 días, establecido en el Reglamento Interno. Todos los indicadores del Fondo, se corresponden con una política de inversión conservadora y acorde a las directrices emanadas del Comité de Inversiones.

CONCENTRACIÓN POR EMISOR



Como medida prudencial de riesgo, al cierre del mes de abril, ningún emisor representa más del veinte por ciento del total del portafolio con el fin de evitar el riesgo de concentración.

"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."

Clasificación de Riesgo del Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo.

En sesión ordinaria del 18 de abril de 2017 y con información financiera auditada al 31 de diciembre de 2016, SCRiesgo ratifica la clasificación de riesgo en BBB+f2, con perspectiva estable.

Dentro de los fundamentos, la clasificadora de riesgo destaca:

FORTALEZAS

a. Niveles bajos de volatilidad exhiben poca exposición a riesgos de mercado, lo cual explica rendimientos estables y acorde al perfil de riesgo asumido. b. La política de inversión esta en cumplimiento con los parámetros normativos vigentes. El Fondo mantiene adecuados niveles de exposición por emisor y en instrumentos financieros.

RETOS

a. Consolidar el crecimiento del activo administrado e inversionistas, de manera que mitigue los riesgos y se rentabilice la operación. b. Incentivar la inversión y generar confianza en el mercado ante la nueva figura de Fondos de Inversión en El Salvador.

OPORTUNIDADES

a. Oferta reducida en el mercado local de Fondos, producto de su reciente operatividad, le puede brindar oportunidades de crecimiento. b. Promoción del Fondo a través de socios estratégicos.

AMENAZAS

a. El lento crecimiento de la economía y la tendencia a la baja de calificación de riesgo soberano, podría reducir el volumen transaccional en el mercado de valores de El Salvador. b. Eventuales cambios regulatorios en el mercado de valores y proceso de adaptación a la normativa vinculada Fondos, podría afectar la operatividad del negocio.

Fuente: Informe de Clasificación de Riesgo. SCRiesgo