

**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO PLAZO 180**  
Boletín de Información al 31 de marzo de 2020

**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 Moderado del Mercado de Financiero
<b>Perfil al cuál va dirigido</b>	Perfil Moderado
<b>Monto de Inversión Inicial</b>	USD\$5,000.00
<b>Calificación SCRiesgo</b>	<b>A+ 2 scr A:</b> 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>Calificación Zumma Ratings</b>	<b>A+fi.sv</b> Fondos calificados Afi muestran una media-alta capacidad para preservar el valor del capital, sin incurrir en pérdidas por exposición a riesgo de crédito. <b>Rm2+.sv</b> La calificación de Rm 2+ Indica una sensibilidad del portafolio de inversión ante fluctuaciones en las condiciones de mercado entre baja y moderada. No obstante, los fondos clasificados en esta categoría tienen mayor exposición a variaciones en el mercado frente a fondos clasificados en categorías mayores. <b>Adm2.sv</b> El fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión.
<b>Custodio</b>	Central de Depósito de Valores S.A. de C.V. (CEDEVAL)

**RENDIMIENTOS ANUALIZADOS DE FEBRERO**

<b>Rto. Mínimo</b>	5.0027%
<b>Rto. Máximo</b>	6.5123%
<b>Rto. Promedio</b>	5.1842%

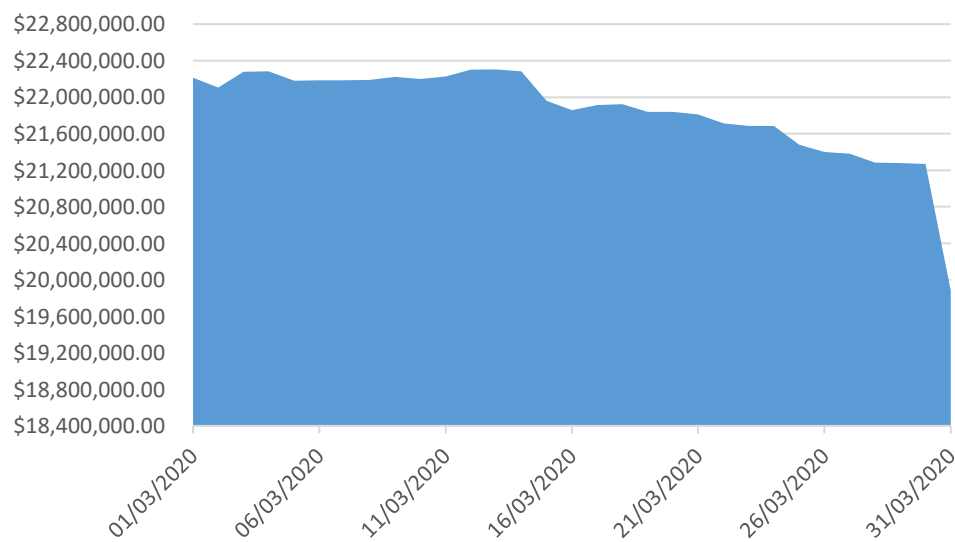
**RENDIMIENTOS HISTÓRICOS ANUALIZADOS**

<b>Últ. 30 días</b>	5.1752%
<b>Últ. 90 días</b>	5.2525%
<b>Últ. 180 días</b>	5.3090%
<b>Últ. 360 días</b>	5.3230%
<b>Últ. 720 días</b>	5.3221%

**MEDIDAS DE RIESGO**

<b>Duración (años)</b>	0.54
<b>Desviación estándar</b>	0.2600%
<b>VAR (USD)</b>	-\$ 111,742.13

**PATRIMONIO DEL 01/03/2020 AL 31/03/2020**



**PATRIMONIO DEL MES**

<b>Patrimonio Máximo</b>	\$	22,303,731.45
<b>Patrimonio Mínimo</b>	\$	19,882,511.64
<b>Patrimonio Promedio</b>	\$	21,850,094.75

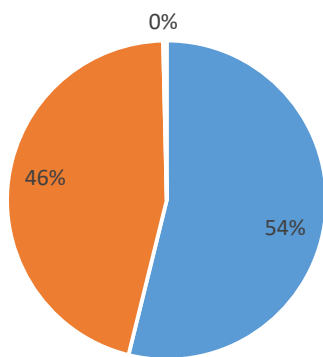
**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR EMISOR**

<b>Emisor</b>	<b>Participación</b>
Asociación Cooperativa de Ahorro y Crédito Visionaria de R.L.	14.864%
CREDIQ, S.A. DE C.V.	12.073%
BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.	10.551%
MULTIINVERSIONES MI BANCO	9.175%
BANCO ATLANTIDA	8.983%
BANCO AZUL DE EL SALVADOR, S.A.	7.604%
Optima, Servicios Financieros, S.A. de C.V.	6.374%
BANCO G&T CONTINENTAL EL SALVADOR, S.A.	5.860%
Ministerio de Hacienda	4.730%
LA HIPOTECARIA, S.A. DE C.V.	4.602%
BANCO PROMERICA S. A.	3.593%
PENTAGONO, S.A. DE C.V.	3.554%
SOCIEDAD DE AHORRO Y CREDITO CREDICOMER, S.A.	3.421%
RICORP TITULARIZADORA, S.A.	2.276%
Saram, S.A. de C.V.	1.597%
Corporacion de Finanzas del Pais, S.A.	0.205%
REPUBLICA DE COLOMBIA	0.159%
BANCO AGRICOLA	0.143%
FEDECREDITO, R.L. DE C.V.	0.138%
BANCO DAVIVIENDA	0.058%
BANCO CUSCATLAN	0.041%
BANCO HIPOTECARIO	0.001%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>



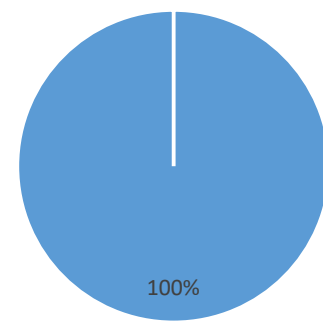
**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO PLAZO 180**  
**Boletín de Información al 31 de marzo de 2020**

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR INSTRUMENTO**



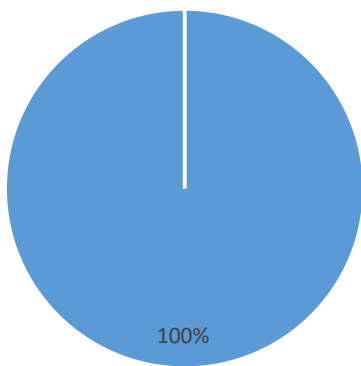
■ Títulos Valores ■ Depósitos a Plazo ■ Reportos de Inversión

**COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR MONEDA**



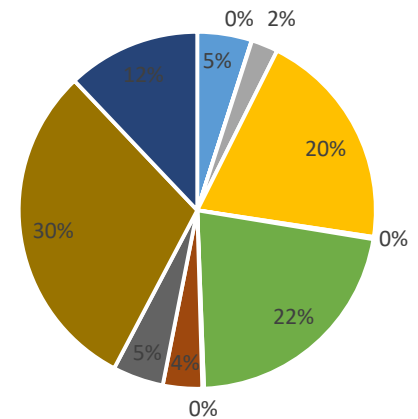
■ Dólares de los Estados Unidos

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR PAÍS**



■ El Salvador

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO**



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

**COMENTARIOS DE LA ADMINISTRACIÓN**

Estimado Partícipe: Para su tranquilidad SGB Fondos de Inversión, S.A., Gestora de Fondos de Inversión se mantiene prestando sus servicios y en busca continua de oportunidades de mercado a favor de sus inversiones.

¡Gracias por confiar en nosotros!

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

"Las cantidades de dinero que se reciben en concepto de aportes para un Fondos 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 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"

"El Fondo de Inversión Abierto Plazo 180 , cuenta con un rendimiento anualizado"