



**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO PLAZO 180**  
Boletín de Información trimestral al 30 de junio 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
<b>Calificación SCRiesgo</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>Calificación Zumma Ratings</b>	A+fi.sv Fondos calificados Afi muestran una media-alta capacidad para preservar el valor del capital, sin incurrir en pérdidas por exposición a riesgo de crédito. Rm2+.sv 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. Adm2.sv 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)

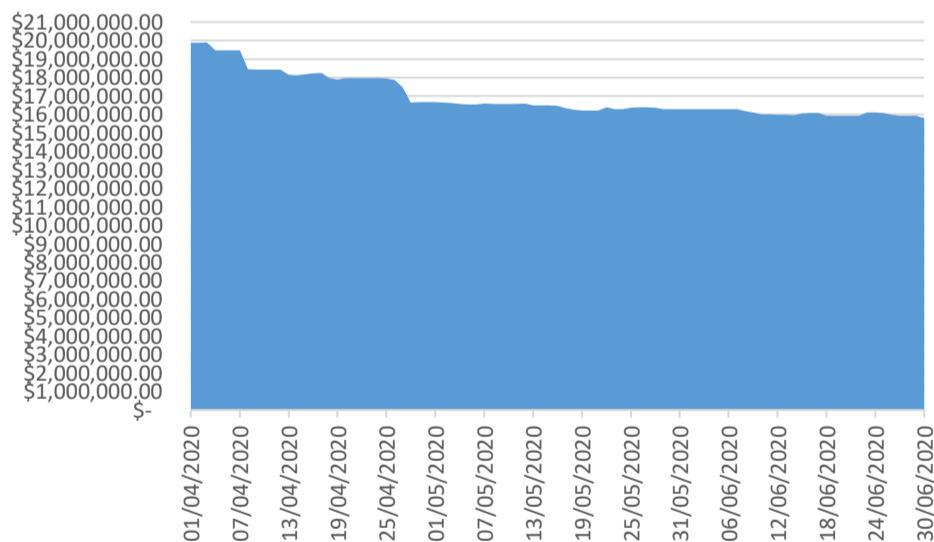
RENDIMIENTOS ANUALES	
<b>2019</b>	5.3422%
<b>2020*</b>	5.2215%

\*La rentabilidad, corresponde del 01 de enero al 30 de junio de 2020

RENDIMIENTOS DEL MES DE JUNIO	
<b>Rto. Mínimo</b>	5.0423%
<b>Rto. Máximo</b>	6.7898%
<b>Rto. Promedio</b>	5.1564%

RENDIMIENTOS HISTÓRICOS	
<b>Últ. 30 días</b>	5.1415%
<b>Últ. 90 días</b>	5.1695%
<b>Últ. 180 días</b>	5.2105%
<b>Últ. 360 días</b>	5.2827%
<b>Últ. 720 días</b>	5.3037%

**PATRIMONIO DEL 01/04/2020 AL 30/06/2020**



**MEDIDAS DE RIESGO**

Indicadores	abr-20	may-20	jun-20
<b>Duración (años)</b>	0.56	0.46	0.41
<b>Desviación estándar</b>	0.1100%	0.1870%	0.3101%
<b>VAR (USD)</b>	-\$ 88,427.67	-\$ 74,796.52	-\$ 65,808.14

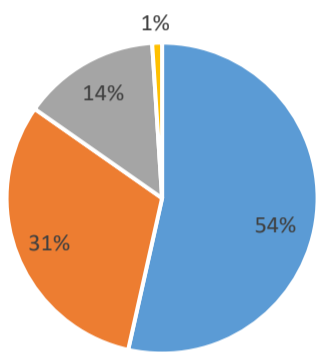
**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR EMISOR**

EMISOR	PARTICIPACIÓN
ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIONARIA DE R.L	20.6918%
BANCO ATLANTIDA	12.5387%
BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO S. A.	10.1645%
CREDIQ, S.A. DE C.V.	7.3037%
MINISTERIO DE HACIENDA	6.4864%
BANCO G&T CONTINENTAL EL SALVADOR, S.A.	6.2061%
OPTIMA, SERVICIOS FINANCIEROS,S.A DE C.V	5.6930%
PENTAGONO, S.A. DE C.V.	5.3315%
BANCO PROMERICA S. A.	4.9603%
SOCIEDAD DE AHORRO Y CREDITO CREDICOMER, S.A.	4.8990%
BANCO AZUL DE EL SALVADOR, S.A.	4.5240%
MULTIINVERSIONES MI BANCO	4.3998%
RICORP TITULARIZADORA, S.A.	3.5934%
BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.	2.8812%
FEDECREDITO, R.L. DE C.V.	0.1926%
BANCO CUSCATLAN	0.0994%
BANCO AGRICOLA	0.0338%
BANCO HIPOTECARIO	0.0007%
<b>TOTAL</b>	<b>100.000%</b>



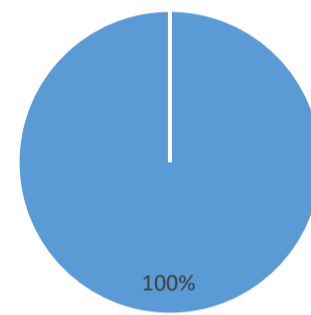
**FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO PLAZO 180**  
Boletín de Información trimestral al 30 de junio de 2020

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR INSTRUMENTO**



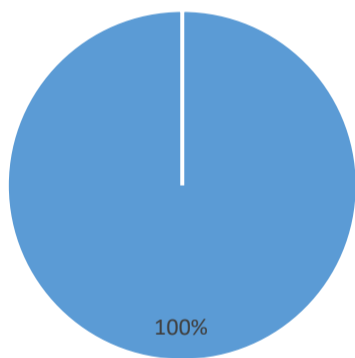
■ Títulos Valores ■ Depósitos a Plazo ■ Cuentas remuneradas ■ Reportos de inversión

**COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR MONEDA**



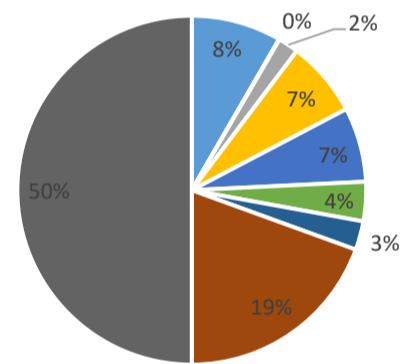
■ Dólares de los Estados Unidos

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR PAÍS**



■ El Salvador

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO**



■ AAA ■ AA+ ■ AA ■ AA- ■ A- ■ BBB ■ BBB- ■ N-2 ■ TOTAL

**COMENTARIOS DE LA ADMINISTRACIÓN**

**Gracias por la confianza depositada en nuestros Fondos de Inversión. Juntos Saldremos Adelante. Cuida tu salud y la de los tuyos.**

[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 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"