

08-20

BOLETÍN INFORMATIVO

AGOSTO



BOLETÍN INFORMATIVO

FONDOS DE INVERSIÓN FINANCIEROS

FONDOS ADMINISTRADOS EN COLONES Y DÓLARES

En el segundo trimestre de 2020, la actividad económica en los Estados Unidos (EUA) se contrajo a una tasa anualizada de 32,9%, frente al -5,0% observado en el trimestre previo, ya que los efectos de la COVID-19 afectaron directamente el consumo de los hogares y la inversión de las empresas. El PIB de la zona del euro registró entre abril y junio, una contracción de 15% interanual, luego de registrar un -3,1% en el primer trimestre. La actividad económica en China presentó un crecimiento de 3,2% interanual en el segundo trimestre, en un contexto de recuperación económica luego de presentar una caída de 6,8% en el primer trimestre del año, como consecuencia de las medidas de confinamiento para contener la emergencia sanitaria. El precio promedio de contado del barril de petróleo WT12 cerró en julio en USD 40,8, con un aumento del 6,2% respecto a la cotización media de junio.

En junio de 2020 la producción de nuestro país, medida con el Índice Mensual de Actividad Económica registraron tasas de variación negativas, esto se debió, con la excepción de la industria de la construcción, a los efectos adversos de la pandemia de la COVID-19 en la economía. Destacan las caídas en las actividades de alojamiento y suministro de comida (-59,5%), transporte y almacenamiento (-27,7%) y comercio y reparación de vehículos (-16,0%). En el primer semestre de 2020 la balanza comercial de bienes acumuló una brecha negativa de USD 1.472,9 millones, equivalente a 2,5% del PIB (3,6% en igual periodo de 2019). Este resultado se explica por la reducción de 2,2% y 10,9% en las ventas y compras externas, en igual orden y guarda relación con los efectos adversos de la COVID-19, que ha impactado con mayor intensidad las compras de bienes; la menor recaudación tributaria asociada al impacto negativo de la pandemia en la actividad económica y la moratoria tributaria, aunada al otorgamiento de subsidios (Bono Proteger) para dar alivio a los sectores vulnerables afectados por la COVID-19 y al mayor pago de intereses sobre la deuda, deterioraron considerablemente el resultado fiscal, situándolo en -4,0% del PIB (-3,1% en junio de 2019); asimismo, el déficit primario (diferencia entre ingresos y gastos sin considerar intereses) se ubicó en 1,6% del PIB (0,5 p.p. mayor al de un año antes).

La contracción de la economía mundial y las medidas de contención ante la pandemia han generado un impacto severo en el empleo, donde en junio del presente la tasa de desempleo ascendió a 24,0%, el subempleo a 20,5%, mientras que el desempleo ampliado a 26,5%. El sistema financiero cuenta con recursos disponibles suficientes, en moneda nacional, para atender un eventual incremento en la demanda por liquidez. De hecho, el Mercado Integrado de Liquidez (MIL) en colones registró este mes el máximo volumen total de negociación (₡24,4 mil millones). El promedio diario del mes se incrementó cerca de 20% con respecto a junio. La mayor disponibilidad se manifestó en la posición deudora neta promedio del BCCR la cual aumentó de ₡777 mil millones en junio a superar el billón un mes después. En julio de 2020 la inflación general, medida con la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), se ubicó en -0,2%, (0,3% el mes previo) y con ello la variación anual acumulada fue de 0%. Por otra parte, el promedio de los indicadores de inflación subyacente fue de 0,9% (1,3% en junio).

En este contexto actual el portafolio de fondos administrados por BCR FONDOS (colones y dólares) mantiene las medidas de control con seguimiento integral de diversas variables que buscan especialmente mantener bajo seguimiento y control los riesgos de mercado, crédito y liquidez, continuando con un seguimiento diario al manejo de liquidez de cada uno de los portafolios administrados, esto con el objetivo de mantener en niveles estables los recursos necesarios para hacer frente a cualquier acontecimiento que pueda suscitarse, además de realizar los movimientos necesarios para mantener competitivos en términos de rentabilidad a los fondos de inversión bajo nuestra gestión.

RECUERDE ENVIAR SUS SOLICITUDES DE INVERSIÓN Y
RETIRO AL CORREO: BCRSAFI@BANCOBCR.COM

RECUERDE QUE DEBE RECIBIR CONFIRMACIÓN DE LAS
TRANSACCIONES ENVIADAS POR CORREO. SI NO RECIBE
ESTA CONFIRMACIÓN, PUEDE CONTACTARNOS DE LA
SIGUIENTE MANERA:

 Servicio al Cliente: (506) 2549-2880

 Whatsapp: (506) 8619-3511

 E-mail: bcrfondos@bancobcr.com

 www.bcrfondos.com



Antes de invertir solicite el prospecto del fondo de inversión. Los rendimientos producidos en el pasado no garantizan un rendimiento similar en el futuro. La autorización para realizar oferta pública no implica calificación sobre el fondo de inversión ni de la sociedad administradora. La gestión financiera y el riesgo de invertir en este fondo de inversión, no tienen relación con las entidades bancarias o financieras u otra entidad que conforman su grupo económico, pues su patrimonio es independiente.

BOLETÍN INFORMATIVO

AGOSTO 2020 N° 08-20

FONDOS DE INVERSIÓN
INMOBILIARIOS

La voz del gestor inmobiliario

La industria de fondos de inversión inmobiliarios costarricense, al término del mes de Julio 2020 mostró un rendimiento líquido promedio para los últimos 12 meses de 4.97%, para los fondos en dólares y en lo que respecta al BCR Fondo de Inversión Inmobiliario Rentas Mixtas, único fondo inmobiliario en colones del país un 10.45%. Por su parte para los fondos de inversión inmobiliarios administrados por BCR FONDOS, los rendimientos líquidos de los últimos 12 meses con corte al 31 de julio del 2020 fueron:

- BCR Fondo de Inversión Inmobiliario del Comercio y la Industria FCI: **5.30%**.
- BCR Fondo de Inversión Inmobiliario: **5.87%**.
- BCR Fondo de Inversión Progreso Inmobiliario: **8.62%**.
- BCR Fondo de Inversión Inmobiliario Rentas Mixtas: **10.45%**



Imagen, Terra Campus, inmueble del BCR Fondo de Inversión Progreso Inmobiliario No Diversificado.

Al cierre del mes de julio del 2020, nuestros fondos se mantienen como líderes del mercado de fondos inmobiliarios, registrando en conjunto activos totales por **\$978** millones de dólares, lo que representa una participación del **38%** en el mercado de fondos de inversión inmobiliario.

En cuanto a la ocupación se refiere, los fondos de inversión inmobiliarios administrados por BCR FONDOS, reportan una ocupación promedio del **90%**, por encima de la reportada por la industria.

Tomando en consideración la información referente a la ocupación y rendimientos brindados a los inversionistas, y en comparación a lo mostrado por la industria, queda en evidencia que los fondos de inversión inmobiliarios administrados por BCR FONDOS se mantienen consolidados en pro de un mayor crecimiento.



Antes de invertir solicite el prospecto del fondo de inversión. Los rendimientos producidos en el pasado no garantizan un rendimiento similar en el futuro. La autorización para realizar oferta pública no implica calificación sobre el fondo de inversión ni de la sociedad administradora. La gestión financiera y el riesgo de invertir en este fondo de inversión, no tienen relación con las entidades bancarias o financieras u otra entidad que conforman su grupo económico, pues su patrimonio es independiente.