

02-20

# BOLETÍN INFORMATIVO

Febrero



# BOLETÍN INFORMATIVO

## FONDOS DE INVERSIÓN FINANCIEROS

### FONDOS ADMINISTRADOS EN COLONES Y DÓLARES


Según el informe del Banco Central de Costa Rica la producción del país, medida con el Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), mostró una tasa interanual de 2,8%. Por su parte, las expectativas de inflación a 12 meses permanecen en el punto medio del rango meta, con una mediana de 3,0% en enero del 2020. Al cierre de enero de 2020, el saldo de Reservas Internacionales fue USD 8.211,4 millones, equivalente a 12,5% del PIB. En términos de otros agregados este acervo equivale a 6,9 meses de las importaciones de bienes del régimen definitivo y 1,4 veces el saldo de la base monetaria ampliada.

Por otra parte, La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en sesión del 29 de enero 2020, aprobó el Programa Macroeconómico 2020-2021, en el cual reafirmó su compromiso de preservar una inflación baja y estable, así como mantener la meta de inflación en 3% ( $\pm 1$  p.p.). La tasa de interés pasiva negociada (TPN) registró disminuciones en los principales plazos de captación según sea el grupo de intermediario financiero, así la tasa promedio se ubicó en 6,4% (7,7% en enero de 2019). En dólares, hubo un comportamiento similar, disminuciones en los distintos grupos y plazos, por tanto el nivel resultante fue 3,2% (3,9% período previo). La Tasa Básica Pasiva (TBP) cerró enero en 5,75%, igual a la del cierre de 2019, aunque menor en 50 p.b. respecto a la de enero 2019.

En el mercado de deuda de la Bolsa Nacional de Valores se transó alrededor de  $\text{¢}1,3$  billones; un 20% menos respecto al volumen promedio negociado en 2019. Ese monto estuvo concentrado en instrumentos del sector público en el mercado secundario. Respecto al mercado accionario, la negociación continuó en niveles bajos, concentrado en pocos emisores, lo cual ha reflejado una tendencia a la baja en el índice accionario desde inicios del 2019. En cuanto al portafolio de fondos administrados por BCR FONDOS (colones y dólares) ambas carteras se encuentran en condiciones óptimas en términos de administración de riesgos de crédito y administración de la liquidez, manteniéndose un seguimiento diario al manejo de liquidez de cada uno de sus fondos administrados, esto con el objetivo de mantener en niveles estables los recursos necesarios para hacer frente a cualquier acontecimiento que pueda suscitarse.

RECUERDE ENVIAR SUS SOLICITUDES DE INVERSIÓN Y RETIRO AL CORREO: [BCRSAFI@BANCBCR.COM](mailto:BCRSAFI@BANCBCR.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](mailto:bcrfondos@bancobcr.com)

 [www.bcrfondos.com](http://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

FEBRERO 2020 N° 02-20

---

FONDOS DE INVERSIÓN  
INMOBILIARIOS



# La voz del gestor inmobiliario

La industria de fondos de inversión inmobiliarios costarricense, al término del mes de enero 2020 mostró un rendimiento líquido promedio para los últimos 12 meses de 5.86% 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 **13.92%**. 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 enero del 2020 fueron:

- BCR Fondo de Inversión del Comercio y la Industria FCI: **6.39%**.
- BCR Fondo de Inversión Inmobiliario: **6.11%**.
- BCR Fondo de Inversión Progreso Inmobiliario: **9.57%**.
- BCR Fondo de Inversión Inmobiliario Rentas Mixtas: **13.92%**



Adicionalmente, para el mes de enero se presentó una emisión de participaciones en el BCR Fondo de Inversión Progreso Inmobiliario, transándose de

## 355 participaciones

y para el mes de febrero el BCR Fondo de Inversión Inmobiliario no diversificado emitió un total de 7.250 participaciones.



Al cierre de febrero 2020, BCR Fondos se mantiene como líder del mercado de fondos inmobiliarios, registrando un monto en activos totales por \$1.007 millones de dólares, lo que representa una participación del 38,5% 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 92%, 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.