

MAYO 2019 N° 05-19

# BOLETÍN INFORMATIVO

FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIOS



**LOS FONDOS DE INVERSIÓN  
INMOBILIARIOS ADMINISTRADOS  
POR BCR SAFI REPORTAN UNA  
OCUPACIÓN PROMEDIO DE 93%.**

# La voz del gestor inmobiliario

La industria de fondos de inversión inmobiliarios costarricense en dólares, al término del mes de abril 2019, mostró un rendimiento líquido promedio para los últimos 12 meses de 6.48%. Por su parte los fondos de inversión inmobiliarios administrados por BCR SAFI, mantienen una oferta de rendimientos competitiva con respecto a la industria, siendo sus rendimientos líquidos de los últimos 12 meses los siguientes:

- BCR Fondo de Inversión Inmobiliario del Comercio y la Industria FCI: 7.41%
- BCR Fondo de Inversión Inmobiliario: 7.25%
- BCR Fondo de Inversión Progreso Inmobiliario: 7.96%

El BCR Fondo de Inversión Inmobiliario Rentas Mixtas, único fondo inmobiliario en colones de la industria, presenta un rendimiento líquido para los últimos 12 meses de 17.54%.

Al cierre de abril de 2019, nuestros fondos se mantienen como líderes del mercado de fondos inmobiliarios.



La cartera de activos totales de los cuatro fondos de inversión inmobiliarios administrados por BCR SAFI registra en conjunto US\$884 millones de dólares, lo cual representa a nivel de la industria inmobiliaria costarricense un 38.5% de participación sobre el total de activos administrados; a su vez éstos se han incrementado interanualmente en 22%.

En cuanto a la ocupación, los fondos de inversión inmobiliarios administrados por BCR SAFI reportan una ocupación promedio de 93%, superior a la ocupación promedio de la industria, la cual con corte a marzo 2019 es de un 89%.

En aras de mantener la tendencia de crecimiento mostrado a lo largo del tiempo, BCR Fondo de Inversión Inmobiliario amplió su participación sobre el Inmueble denominado Hospital Clínica Católica adquiriendo 230.41 m<sup>2</sup> durante la primera quincena de mayo del año en curso.

Tomando en consideración la información referente a la ocupación de los inmuebles, los rendimientos brindados a los inversionistas y el crecimiento mostrado a lo largo del tiempo, y sometiendo estos datos a comparación con respecto a lo mostrado por la industria, queda en evidencia que los fondos de inversión inmobiliarios administrados por BCR SAFI siguen mostrando liderazgo, así como un crecimiento importante en los activos administrados.

***BCR Fondo de Inversión Inmobiliario amplió su participación sobre el Inmueble denominado Hospital Clínica Católica adquiriendo 230.41 m<sup>2</sup>***



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

## FONDOS DE INVERSIÓN FINANCIEROS



## EVOLUCIÓN

Su próximo paso a inversiones inmobiliarias

Sea parte de un fondo enfocado principalmente en inversión inmobiliaria.

Tiene una cartera mixta con colocación en diferentes mercados, instrumentos y sectores.

La exposición del 80% de los activos del fondo a Fondos Inmobiliarios

### CARACTERÍSTICAS:

**INGRESO: \$500**

**PAGO TRIMESTRAL DE RENDIMIENTOS**

**PLAZO DE PERMANENCIA DE 3 AÑOS.**

Si desea más información puede comunicarse al:

Correo: [bcrfondos@bancobcr.com](mailto:bcrfondos@bancobcr.com)

Centro de Servicio al cliente: 2549-2880

Whatsapp: 8619-3511

### FONDOS ADMINISTRADOS EN COLONES

Para el mes mayo del 2019 el mercado aún se mantiene a la expectativa de la posible aprobación del plan de emisión de títulos en los mercados internacionales, estrategia que busca eliminar presión de vencimientos de corto y mediano plazo para ser trasladados a plazos mayores y a tasas más favorables para el gobierno central; sin embargo hasta que esto no se materialice se debe seguir con una adecuada administración de riesgos, observando posibles disparadores de eventos, especialmente aquellos que se originan por temas de liquidez. Por otra parte, se mantienen las estrategias de colocación de inversión y dado el nivel de rendimientos de los instrumentos se continúa con posiciones de colocación de recursos en el corto plazo (45 días) y largo plazo (180 días), estas inversiones permitieron mantener un adecuado balance de nuestros portafolios administrados en la relación riesgo versus rendimiento.

### FONDOS ADMINISTRADOS EN DÓLARES

En el caso de las inversiones en dólares para el mes de mayo de 2019 se mantienen las mismas condiciones descritas anteriormente, no obstante el nivel de rendimientos ofrecidos en las operaciones de recompra (uno de los principales activos para invertir los recursos administrados por los fondos de mercado de dinero) ha venido disminuyendo al igual que los precios de los instrumentos de mayor plazo de vencimiento; esto sigue siendo una oportunidad para mantenerse en el muy corto plazo en condiciones atractivas para nuestros instrumentos de inversión.

En cuanto al nivel de activos administrados, BCR SAFI continúa con 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.

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.