



INFORME DE GESTIÓN

POPULAR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

DEL PERIODO 2021

Dirigido a: Junta Directiva de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Periodo: Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021

Elaboración: Marzo de 2022

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.



CONTENIDO DEL INFORME:

Resumen Ejecutivo.....	3
1. Conformación de la Estructura de la SAFI.....	4
2. Comportamiento del Mercado de Fondos de Inversión.....	5
3. Variables Financieras de Popular SAFI	7
4. Principales abordajes administrativos y de Gobierno Corporativo	12
5. Seguimiento a la Atención por parte de la Administración de las recomendaciones de entidades fiscalizadoras.	13
6. Principales Gestiones de Popular SAFI durante el periodo 2021.....	13
7. Principales Retos de Popular SAFI para el periodo 2022	14

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.



Resumen Ejecutivo

En este informe de gestión se pretende realizar una síntesis de los principales aspectos abordados por la administración de Popular SAFI durante el periodo 2021, mismo que mantuvo los impactos provocados por la pandemia mundial provocada por la COVID 19, que ha derivado en una serie de efectos a las principales actividades económicas.

En el ámbito nacional se han presentado una serie de cambios normativos que han tenido impactos importantes en la industria financiera, no obstante, de manera específica el periodo representó un año en el cual la sociedad logró gestionar sus fondos administrados de manera acertada generando un crecimiento que permite alcanzar niveles históricos del volumen administrado, lo cual ha facultado a la sociedad para atenuar los efectos de las bajas tasas que impactan la generación de ingresos y finalizar el periodo con indicadores muy favorables, inclusive que excedieron las proyecciones del periodo.

Los resultados generados por la sociedad excedieron las expectativas proyectadas para el año dado que conscientes de la coyuntura económica que atraviesa el sector financiero, se realizaron escenarios que consideraran las decisiones del inversionista, no obstante, la gestión proactiva y comprometida de SAFI en su integralidad desde los órganos de Gobierno hasta la administración permitió alcanzar cifras de éxito. Uno de los principales factores de éxito es tener en administración el fondo Mercado de Dinero Colones, el cual al cierre del periodo 2021, fue el fondo más grande del mercado costarricense, lo que permite con ello dar muestra de la confianza que el inversionista tiene en la sociedad.

El sector representado por los fondos de inversión inmobiliarios representa una parte significativa del volumen administrado por Popular SAFI, es este sector el que ha sufrido el mayor impacto de la pandemia, no obstante, es uno en los cuales esta sociedad ha generado mayor éxito en la gestión si se compara contra el periodo 2020, dado que se han incrementado los niveles de ocupación, de ingresos y por ende de rentabilidad. Popular SAFI en la gestión de este tipo de instrumentos, ha determinado la necesidad de disminuir las comisiones que se reciben de estos fondos con el objeto generar el menor impacto posible en el desempeño de la rentabilidad de los inversionistas, sin embargo, esto es un efecto que ha permeado en el mercado en su generalidad. Es importante indicar que los esfuerzos en estos fondos administrados han generado efectos muy positivos logrando altos niveles de rentabilidad al cierre del año 2021.

En cuanto a la estructura de dirección de la sociedad, la Junta Directiva de Popular SAFI mantuvo su conformación durante el año 2021, sin embargo, el día 23 de diciembre se presenta una variación a la estructura, sin embargo al cierre del 2021, la nueva Junta no ha sesionado, pero el detalle de variaciones, se detallarán en el contenido del presente informe.

En cuanto a la industria, Popular SAFI es un participante de un mercado que a nivel nacional está compuesto por 14 Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión se administran al cierre de diciembre de 2021, un total de 94 fondos de inversión, en los cuales participan 161.897 inversionistas.

En lo que respecta a cumplimiento regulatorio y control interno, se da un seguimiento constante y periódico a las recomendaciones emitidas por la Sugeval, Auditoría Interna y Externa, esta sociedad ha planteado las gestiones para la atención de las recomendaciones y los cambios normativos, a los que se les da el seguimiento tanto por la administración como por auditoría interna y órganos de control. Los cuales son presentados a la Junta Directiva periódicamente. El principal aspecto de seguimiento normativo durante el periodo 2021, ha sido el abordaje de Popular SAFI al cumplimiento del Acuerdo Sugef 14-17, relacionado con el Reglamento General de Gestión de Tecnología Financiera.

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.

1. Conformación de la Estructura de la SAFI.

La Estructura de la Junta Directiva de Popular SAFI que se mantuvo sesionando activamente durante el periodo 2021, fue determinada mediante acuerdo 1015 de la sesión 5784, de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, celebrada el lunes 16 de noviembre de 2020. El día 23 de diciembre de 2021, a través del acuerdo 1038, de la sesión 5884, se comunica una nueva conformación de la Junta Directiva, lo cual queda definida como se detalla en el cuadro comparativo siguiente:

Posición	Conformación de la Junta Directiva hasta el 23 de diciembre de 2021 Acuerdo 1015 de la Sesión N°5784 de Junta Directiva Nacional del Banco Popular A partir del 16 de noviembre de 2020	Conformación de la Nueva Estructura de la Junta Directiva Acuerdo 1038 de la Sesión N°5884, de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular Vigente hasta el 15 de noviembre, 2022
Presidente	Silvia Gabriela Morales Jiménez	Mario Alberto Campos Conejo
Vicepresidente	Juan Rafael Tuk Mena	Silvia Gabriela Morales Jiménez
Tesorera	Tatiana Loaiza Rodríguez	Juan Rafael Tuk Mena
Secretario	Alexander Villegas Rojas	Tatiana Loaiza Rodríguez
Vocal	Olga Tossi Vega	Alexander Villegas Rojas
Fiscal de JD	Janry González Vega	Carlos Alberto Retana López

Los Comités y Comisiones para Popular SAFI, no presentaron modificaciones en su conformación quedando al cierre del periodo constituidos de la siguiente forma:

Posición	Conformación Vigente al cierre de 2021
Comité de Inversiones:	Tatiana Loaiza Rodríguez, Coordinadora
	Silvia Morales Jiménez, Miembro
Comité de Cumplimiento	Olga Tossi Vega, Coordinadora
	Tatiana Loaiza Rodríguez, Miembro
Comité de Auditoría Corporativo	Juan Rafael Tuk Mena, Miembro

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.

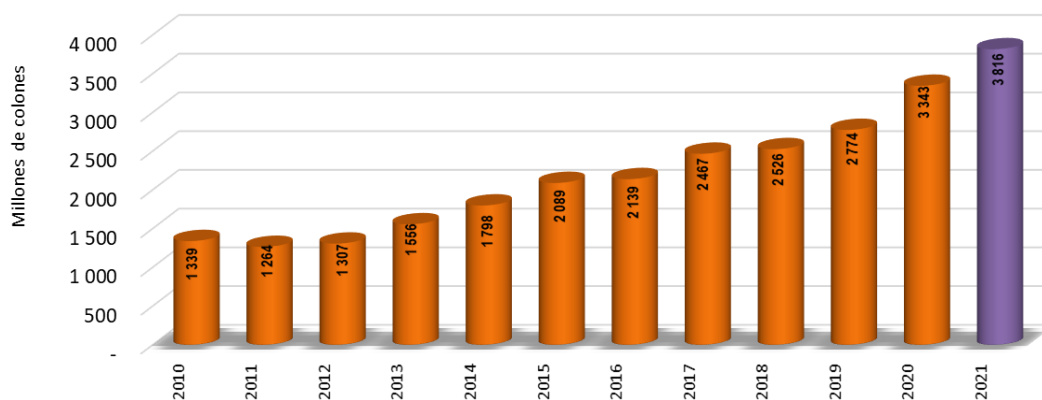
Comité Corporativo de TI	Alexander Villegas Rojas, Representante
Comité Corporativo de Riesgo	Juan Rafael Tuk Mena, Representante
Comité Corporativo de Nominaciones y Remuneraciones	Olga Tossi Vega, Representante

El Fiscal, Sr. Janry González Vega, puede asistir a las sesiones que considere de los distintos comités y comisiones que considere conveniente.

2. Comportamiento del Mercado de Fondos de Inversión.

La industria mantuvo durante el periodo 2021 su tendencia creciente en materia de volumen administrado, esto dada la acumulación de recursos en los fondos a la vista, lo cual fue un aspecto generalizado en los mercados financieros en respuesta a la incertidumbre económica que se mantuvo durante el periodo. Seguidamente se aprecia el volumen administrado al cierre de los últimos años, lo cual pone de manifiesto el desempeño de los fondos de inversión como vehículo para el ahorro de los inversionistas.

Evolución Volumen Administrado del Mercado
Cifras en millones de colones



Fuente: Elaboración propia con datos del boletín a la II quincena de diciembre de cada año

De la imagen anterior se desprende que la industria continúa manifestando un crecimiento sostenible dentro del cual el cliente muestra predilección por los fondos a la vista primordialmente, en segunda instancia los fondos inmobiliarios son

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.

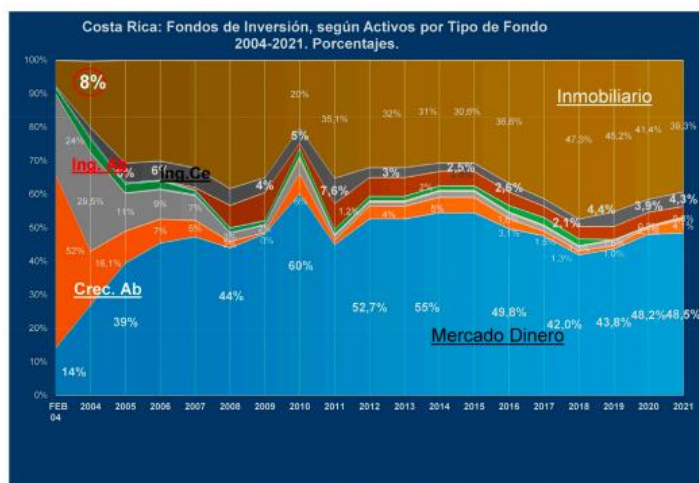
la segunda tipología seleccionada por el mercado, ambas clasificaciones representan un 56% y un 33% del mercado respectivamente. En cuanto a la moneda, el mercado presenta mayor flujo de inversión en los fondos en dólares, los cuales representaron una relación del 71% contra un 29% que representaron los colones del total de la industria, los fondos de Popular SAFI tuvieron por el contrario mayor participación en colones, ya que la relación fue de 53% contra un 47% en dólares.

TIPO DE FONDO	ACTIVOS TOTALES	ACTIVOS NETOS	DISTRIBUCION RELATIVA (%)	CANTIDAD DE FONDOS (1)	NUMERO DE CUENTAS ABIERTAS	DISTRIBUCION RELATIVA (%)
ABIERTO						
ACCIONARIO	17 240 725,11	17 205 991,31	0%	3	2 474	1,53%
CRECIMIENTO	178 113 109,06	177 738 865,01	5%	17	12 240	7,56%
INGRESO	11 193 270,52	11 141 237,74	0%	4	715	0,44%
MERCADO DE DINERO.	2 123 392 231,07	2 122 501 269,92	56%	42	134 773	83,25%
CERRADO						
DE TITULARIZACION	3 245 648,88	3 213 522,66	0%	1	20	0,01%
DESARROLLO DE PROYECTOS	137 663 145,44	57 413 215,81	2%	7	532	0,33%
INGRESO	186 756 836,60	180 862 056,43	5%	5	2 203	1,36%
INMOBILIARIO	1 718 412 504,05	1 245 431 572,30	33%	15	8 940	5,52%
TOTAL GENERAL	4 376 017 470,72	3 815 507 731,17	100,00%	94	161 897	100,00%

Fuente: Boletín Quincenal de la Sugeval al cierre de la II quincena de diciembre 2021

Con relación al desempeño de cada sector, el sector inmobiliario ha tenido un desempeño más tenue respecto a años anteriores, lo cual se puede valorar con en la gráfica siguiente, de la trayectoria histórica de este tipo de fondos desde su aparición en el mercado nacional.

El mercado nacional ha mantenido la siguiente composición por tipología de fondos de la siguiente manera:



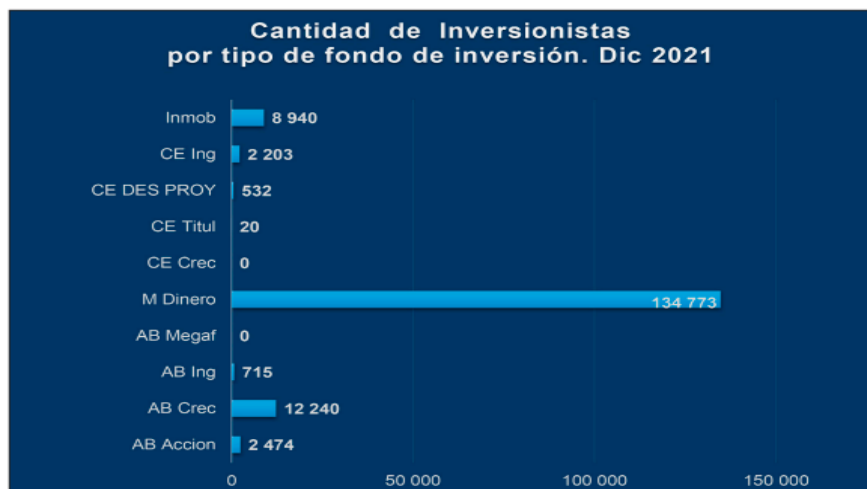
“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.



Fuente: Boletín con Corte a Diciembre del Boletín de la Cámara de Fondos de Inversión

Seguidamente, se presenta el detalle de la cantidad de inversionistas por cada una de las tipologías de fondos de inversión al cierre del periodo 2021.



3. Variables Financieras de Popular SAFI

Popular SAFI durante el periodo 2021 excedió la expectativa presupuestaria, lo cual fue muy satisfactorio dado que las bajas tasas imperantes en el mercado financiero integral obligaron a reducir las comisiones de administración cobradas por la sociedad a niveles muy bajos, lo cual comprometió el flujo de ingresos operativos que generó la SAFI, dichosamente el portafolio de recursos propios que administra la sociedad permitió generar ganancias de capital que atenuaron la estrechez en el margen de utilidad del negocio, adicionalmente se administraron los egresos de manera muy sensata lo cual permitió mantener los principales costos del negocio muy controlados, inclusive robusteciendo la estructura de personal en 9 plazas incrementales a las del periodo 2020.

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.

Tal como se indicó en la presentación, el Fondo de Inversión Mercado de Dinero Colones, finalizó el año siendo el fondo de mayor tamaño del mercado costarricense. Este fondo es el que aporta mayoritariamente a la generación de comisiones por administración para la SAFI y el que aporta al cierre del año 2021, un 39,16% del total del volumen administrado del negocio. No obstante es conveniente valorar en detalle cada una de las principales variables de los fondos administrados

FONDOS A LA VISTA EN COLONES

DETALLE	MERCADO ¢	MIXTO ¢	CONFIANZA ¢
ACTIVO	214,182,427,816.00	68,671,983,947.00	816,334,327.00
PASIVO	182,591,423.00	94,892,321.00	396,094.00
VOLUMEN ADMINISTRADO	213,999,836,393.00	68,577,091,626.00	815,938,233.00
CLIENTES	281.00	868.00	75.00
INVERSIÓN PROMEDIO POR CLIENTE	761,565,254.07	79,005,865.93	10,879,176.44
ENDEUDAMIENTO	0.09%	0.14%	0.05%

FONDOS A LA VISTA EN DÓLARES

DETALLE	MERCADO \$	MIXTO \$	CONFIANZA \$
ACTIVO	159,774,972.00	69,848,116.00	517,095.00
PASIVO	86,551.00	41,591.00	128.00
VOLUMEN ADMINISTRADO	159,688,421.00	69,806,525.00	516,967.00
CLIENTES	165.00	434.00	55.00
INVERSIÓN PROMEDIO POR CLIENTE	967,808.61	160,844.53	9,399.40
ENDEUDAMIENTO	0.05%	0.06%	0.02%

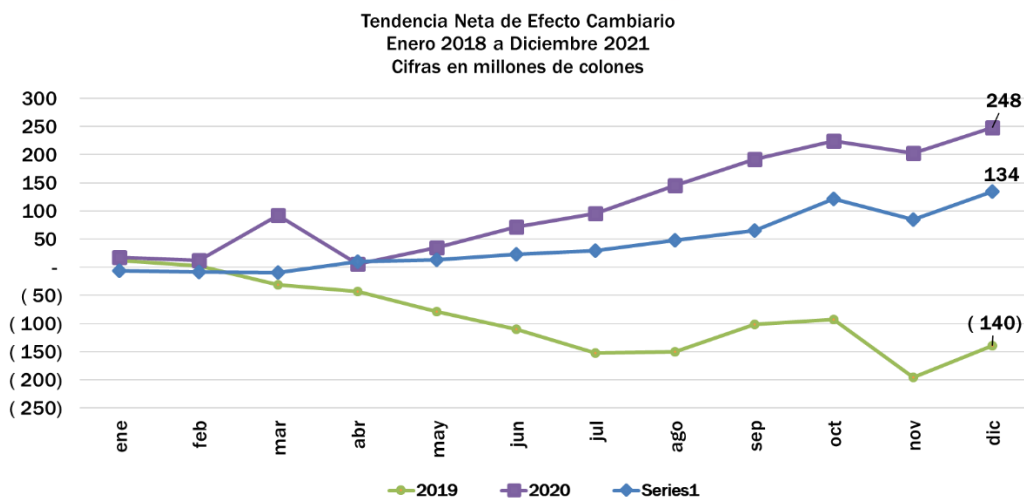
FONDOS INMOBILIARIOS

DETALLE	FINPO	ZETA
ACTIVO	48,367,641.00	70,893,034.00
PASIVO	8,201,087.00	2,063,750.00
VOLUMEN ADMINISTRADO	40,166,554.00	68,829,284.00
CLIENTES	80.00	264.00
INVERSIÓN PROMEDIO POR CLIENTE	502,081.93	260,716.98
ENDEUDAMIENTO	16.96%	2.91%

Aunado al crecimiento del ingreso por comisiones, el diferencial cambiario jugó un rol incremental del ingreso, si bien el mismo no alcanzó el efecto positivo del año anterior, es necesario hacer mención de que la posición activa en moneda extranjera permitió un nivel muy satisfactorio de ingresos.

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

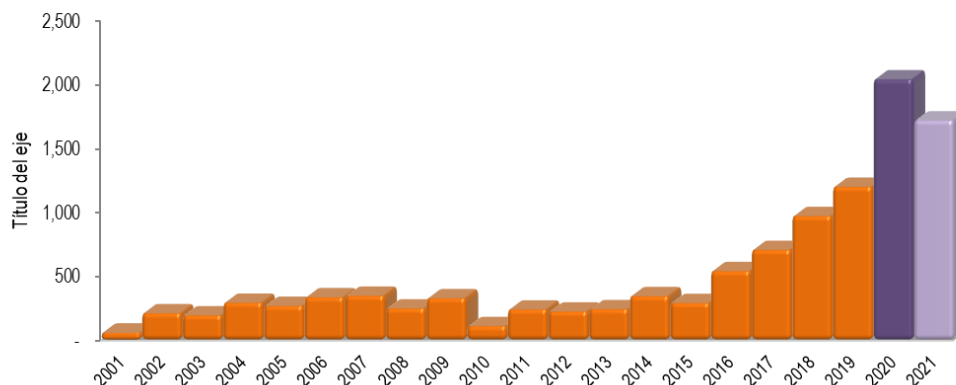
La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.



Fuente: Información Financiera de Popular SAFI

En lo relacionado con la suficiencia patrimonial la SAFI continúa con un patrimonio suficiente para hacer frente a los potenciales efectos adversos producto de las coyunturas que pueden impactar la industria en que se desempeña, el patrimonio de Popular SAFI es el tercero más grande del mercado costarricense lo cual le permite ser muy robusto para dar cobertura a los riesgos inherentes a su actividad de administración de fondos de inversión.

Utilidad Neta Anual Popular SAFI
Periodos 2001 a 2021
Cifras en millones de colones

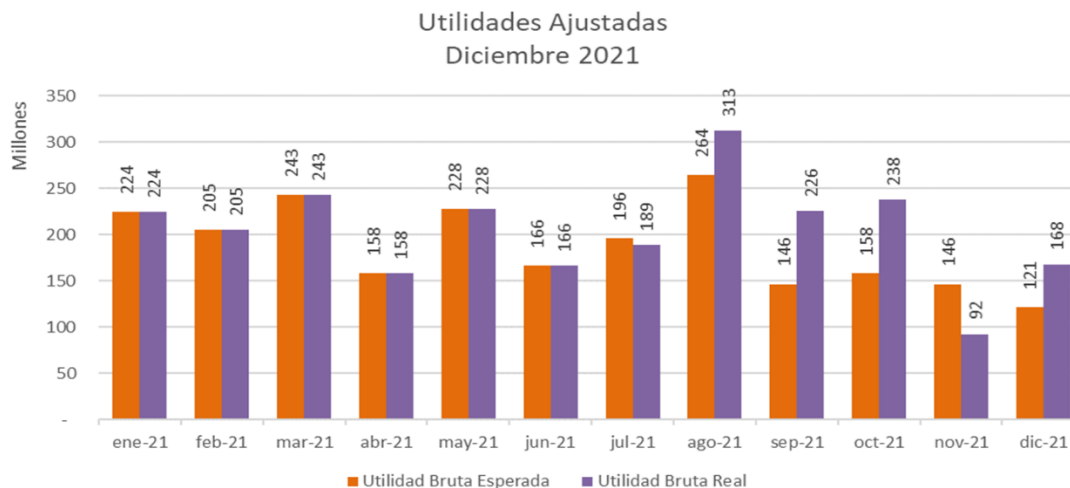


Como se aprecia en la gráfica anterior, las utilidades han mostrado un desempeño muy superior a la expectativa como ya se adelantaba, esto se da gracias a que el volumen administrado de los fondos a la vista se ha incrementado y son precisamente estos los que generan mayor cantidad de comisiones de administración. La mejor forma de visualizar el desempeño de las utilidades anuales es en el comparativo con los periodos anteriores de manera que se pueda visualizar la tendencia del negocio.

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.

La utilidad esperada para el periodo 2021 así plasmada en los ejercicios presupuestarios era de ¢1.317,9 millones de colones con lo cual la utilidad real excede en un 30,5% la expectativa. Si bien respecto al periodo 2020 la utilidad disminuye en un 15,7%, es necesario reiterar el efecto que generan sobre las comisiones de administración las disminuciones en las tasas de interés, lo cual obliga a disminuir los porcentajes de ingreso con el fin de mantener la vigencia de la competitividad de los fondos sobre otros instrumentos de inversión.



El Banco Popular mantiene la medición del desempeño de las sociedades a través de un paquete de indicadores, para el caso de Popular SAFI el mismo se considera satisfactorio siempre que la sumatoria de los ponderadores sea superior a 90%. Al cierre del periodo 2021, el mismo arroja una puntuación de 94.07%, por lo anterior se da un cumplimiento cabal de las expectativas del Banco Popular como accionista único de Popular SAFI sobre su gestión del periodo 2021.

DETALLE DE INDICADORES TOTALES DE POPULAR SAFI			
2021	PESO	DETALLE DEL INDICADOR	dic-21
Utilidad neta / Patrimonio	40%	Índice Popular SAFI	16,89%
		Índice Industria	19,83%
		Cumplimiento Meta	85,17%
		Calificación	34,07%
Gastos Administrativos / Utilidad operacional bruta	40%	Índice Real	54,47%
		Índice Proyectado	57,34%
		Cumplimiento Meta	100,00%
		Calificación	40,00%
Variación interanual de Volumen Administrado	20%	Índice Popular SAFI	119,04%
		Índice Industria	115,28%
		Cumplimiento Meta	100,00%
		Calificación	20,00%
CALIFICACION FINAL			94,07%

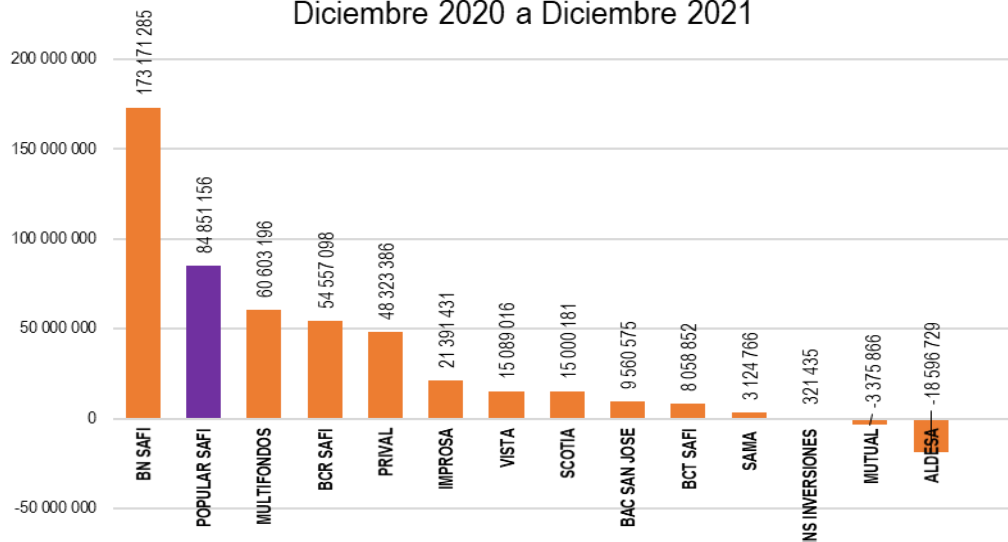
“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.

Se puede visualizar en la gráfica siguiente el detalle del crecimiento de la sociedad en mercado durante los últimos doce meses, donde se puede visualizar que en el último año fue la segunda SAFI en incremento del volumen administrado de la industria, lo cual le ha permitido mejorar paulatinamente la porción de industria que ocupa.

Gráfico 3

**Crecimiento Interanual de la Industria
Diciembre 2020 a Diciembre 2021**



La administración tiene como órgano director a una Junta Directiva proactiva desde la cual se han generado una serie de iniciativas para mejorar el ambiente de control y cumplimiento normativo de Popular SAFI, principalmente en torno a la implementación del Reglamento General de Gestión de Tecnologías de Información, a lo cual se da un seguimiento periódico con el fin de velar por el cumplimiento en plazo de los planes de acción establecidos. Adicionalmente, se ha promovido el robustecimiento de la estructura tecnológica de la sociedad con el objeto de reducir la brecha tecnológica frente a otros competidores y convertir a la plataforma informática en una ventaja competitiva y que permita a la entidad la continuidad de operaciones del negocio.

Un factor clave de éxito en el cual se han dedicado esfuerzos por parte de los órganos de gobierno de la entidad para su fortalecimiento, está dado por las relaciones con las compañías relacionadas, las cuales aportan a través de las líneas de comercialización e inversión rubros de suma importancia en materia de ingresos y a las cuales se les retribuye el servicio brindado de acuerdo con los contratos establecidos. Estas relaciones de negocios especialmente dadas con Popular Valores y el Banco Popular, significan más de un 40% de los ingresos que genera la SAFI, los gastos incurridos por la SAFI en sinergias corporativas que se traducen en ingresos de las demás sociedades por lo cual se realizan gestiones periódicas para fomentar mayores sinergias de negocios entre los miembros del CFBPDC.

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.



4. Principales abordajes administrativos y de Gobierno Corporativo

- Fortalecimiento de las sinergias corporativas con cada una de las sociedades que conforman el Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal, con el objeto de lograr beneficios integrales en la gestión integral. Estos acercamientos han sido frecuentes y han contado con la participación de la Presidencia de Popular SAFI y la Gerencia General Corporativa.
- Se han atendido todas las consultas emanadas por parte de la CGR en atención a la presentación del Presupuesto Inicial 2022 por parte de Popular SAFI, lo cual llevó a una aprobación del presupuesto sin improbabación de partida alguna, misma que se dio a través del oficio DFOE-CAP-1171 del pasado 30 de noviembre de 2021.
- Se presentaron oportunamente los Estados Financieros Auditados de Popular SAFI y sus fondos administrados para el periodo 2020 mostrando opiniones limpias y sin salvedades lo cual ratifica la información financiera presentada por la sociedad y sus fondos administrados. Aunado a esto a día de hoy ya se encuentran presentados también los estados correspondientes al periodo 2021, de igual manera con opinión limpia sin salvedad u observación.
- Generación de Análisis de Impacto producto de la Pandemia en los fondos de inversión administrados y en la SAFI. Estos ejercicios fueron de constante actualización en materia principalmente del manejo de la liquidez y la relación riesgo / rendimiento de los productos administrados, los cuales han sido debidamente presentados ante el Comité de Inversiones y Junta Directiva, y adicionalmente remitidos a la Superintendencia General de Valores y a la Contraloría General de la República cuando así fue requerido.
- Se ha presentado un robustecimiento del ambiente de control de Popular SAFI, dado que se generó durante el periodo la contratación de un Encargado de Control Interno y Calidad, así como de la Gestora de Talento Humano y un Recurso destinado específicamente a la Estrategia e Innovación del negocio.
- Seguimiento periódico al abordaje individualizado de los inquilinos impactados por la pandemia COVID 19 con el objeto de disminuir al máximo desocupaciones en los inmuebles propiedad de los fondos de inversión administrados y contribuir a la generación de rentabilidad de los fondos de inversión Inmobiliarios, los cuales se analizan periódicamente en el Comité Interno Inmobiliario. Estos aspectos han sido frecuentes dadas las restricciones implementadas por las autoridades de Gobierno atención de los impactos producidos por la enfermedad.
- Iniciaron actividad los fondos de inversión Confianza Colones y Confianza Dólares no diversificados, los cuales lograron sobrepasar los niveles mínimos requeridos por normativa de manera satisfactoria.
- El día 19 de marzo de 2021, se logró materializar el cambio en la entidad de custodia de los fondos financieros administrados por Popular SAFI pasando de ser Banco Popular y de Desarrollo Comunal a Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. lo cual ha permitido mayor eficiencia en el proceso transaccional diario.

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900. Página 12 de 15



5. Seguimiento a la Atención por parte de la Administración de las recomendaciones de entidades fiscalizadoras.

El principal abordaje realizado por esta administración, ha sido el seguimiento de los planes de acción presentados ante la Superintendencia General de Valores, relacionados con la implementación de la normativa Sugef 14-17, a los cuales se les ha dado un seguimiento concienzudo y periódico de manera que se logre dar cumplimiento a lo establecido en los plazos oportunos.

Aunado a lo anterior en el segundo semestre del periodo 2021, se recibió notificación de que Popular SAFI pasa a ser parte del grupo de Grandes Contribuyentes en materia tributaria, lo cual ha implicado una cercanía aún mayor con la dirección tributaria, con la cual se han sostenido una basta cantidad de acercamientos para motivar la mejor disposición de ambas partes a contribuir con el cumplimiento oportuno y cabal de las normas y procedimientos tributarios de esta sociedad y sus fondos administrados.

Al cierre del periodo 2021, no se presentaron fiscalizaciones de la CGR. Con respecto a la Sugeval se brinda seguimiento periódico a los planes de acción propuestos con el objeto mejorar el ambiente control de los fondos de inversión inmobiliarios y financieros.

En cuanto a recomendaciones de Auditoría Interna, se ha dado seguimiento a las observaciones de esta unidad por parte de las áreas correspondientes y se brinda atención permanente a todas aquellas nuevas recomendaciones que se determinen por parte de esa área.

Para los acuerdos de Junta Directiva y Comités, se utiliza el Sistema CAR SI, el cual a través de la secretaria de la Junta Directiva del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, se lleva el debido control y seguimiento y que de manera trimestral es informado a la Junta Directiva.

Otro aspecto de seguimiento por parte de la administración y al cual se le dará el seguimiento responsable está dado por los cambios regulatorios que se están implementando en la normativa regulatoria por parte del CONASSIF en lo que respecta a las consultas sobre modificaciones al Reglamento General sobre Sociedades Administradoras y Fondos de Inversión, las cuales son abordadas responsablemente por la administración. Estos cambios cuando están en su fase consulta son divulgados a las áreas de la sociedad con el fin de motivar la comprensión, consulta o entendimiento de los alcances que se definen.

6. Principales Gestiones de Popular SAFI durante el periodo 2021.

Durante el periodo 2021, se materializaron gestiones importantes, dentro de estas se destacan las siguientes:

- Fondo de Inversión Financiero más grande del mercado al cierre del periodo 2021, (Fondo Mercado de Dinero Colones ₡213.999,8 millones de colones).
- Mayor volumen administrado histórico de Popular SAFI (₡602.138,2 millones el día 5 de agosto de 2021)
- Utilidades del periodo mayores a la expectativa (₡1.719,99 millones reales vs ₡1.317,99 millones proyectados)
- Inicio de actividad de los fondos de inversión Confianza Colones y Confianza Dólares
- Cumplimiento satisfactorio de los indicadores de medición establecidos por el Banco Popular
- Aporte de un 17.97% al crecimiento de la industria de fondos durante el último año (diciembre 2020 a diciembre 2021).

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.



- Rentabilidad de los fondos de inversión financieros superior al promedio de mercado en cada uno de sus comparables.
- Se ha dado continuidad a las labores a través de la modalidad de teletrabajo en el 100% de los funcionarios de la SAFI, como medida contingente al requerimiento de aislamiento social determinado por las autoridades gubernamentales por la pandemia COVID-19
- Incremento de la Rentabilidad Líquida Interanual de los Fondos Inmobiliarios FINPO y ZETA constante durante todos los meses del periodo 2021.
- Rentabilidad de los fondos de inversión financieros superior al promedio de mercado en cada uno de sus comparables.
- Se ha dado continuidad a las labores a través de la modalidad de teletrabajo en el 100% de los funcionarios de la SAFI, como medida contingente al requerimiento de aislamiento social determinado por las autoridades gubernamentales por la pandemia COVID-19

7. Principales Retos de Popular SAFI para el periodo 2022

- Lograr las expectativas presupuestarias planteadas para el ejercicio 2022, mismas que llevan impactos profundos en materia de diversificar la oferta de fondos de inversión con el objeto de incrementar el portafolio de productos y las opciones de inversión a través de productos innovadores que mitiguen las concentraciones de ingresos en fondos a la vista, así como aumento del alcance en la visualización de negocios de esta sociedad.
- Monitorear, e implementar las acciones atinentes a brindar el seguimiento responsable con el objeto de atenuar los impactos de la Pandemia COVID 19 principalmente en los fondos de inversión inmobiliarios como foco principal de afectación de la industria y el control sobre el manejo de la liquidez en los fondos de inversión financieros, dando seguimiento al comportamiento de los principales grupos reflejados en la cartera pasiva de los fondos de inversión.
- Mantener y/o mejorar el posicionamiento y participación de la sociedad a nivel del mercado.
- Continuar las acciones estratégicas y de gestión que permitan llevar los indicadores de rentabilidad de los fondos inmobiliarios a niveles promedio de industria, manteniendo principal atención en las variables internas que afectan su rentabilidad, llámense estas: ocupación y morosidad.
- Mantener los indicadores de rentabilidad de los fondos financieros como referentes de industria. Alcanzar y mantener las posiciones de liderazgo en materia de rentabilidad de los fondos de inversión, de ahí que se debe estar observante del comportamiento de los mercados para anticipar situaciones que puedan representar riesgo a la gestión eficiente.
- Diversificar la oferta de fondos de inversión con el objeto de incrementar el portafolio de productos y las opciones de inversión a través de productos innovadores que mitiguen las concentraciones de ingresos en fondos a la vista.

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.



- Realizar la atención oportuna de las recomendaciones de las entidades fiscalizadoras (Sugeval, Auditoría interna y Auditoría Externa), con una relevancia especial en el cumplimiento de los planes de acción definidos para la implementación del Reglamento General de Gestión de Tecnologías de Información. Mantener la cercanía con las entidades regulatorias para una correcta implementación de los aspectos normativos que tengan incidencia en Popular SAFI.
- Actualización de la Plataforma Informática. Uno de los aspectos a los cuales la Junta Directiva ha procurado la existencia de presupuesto suficiente y sin escatimar, es el desarrollo y reforzamiento de la estructura tecnológica de la sociedad lo cual debe ser la base para el desarrollo de las gestiones que impacten el crecimiento del negocio de manera sostenida y controlada, de ahí el reto que tiene la administración de robustecimiento de su plataforma tecnológica, para lo cual se hacen importantes esfuerzos con el fin de dotar del recurso humano y económico a la entidad.
- Generar la presencia de la sociedad en los canales tecnológicos que en la actualidad posee el Banco Popular (cajeros automáticos, aplicaciones móviles y página web transaccional, lo cual fungirá como medio adicional para promover la inversión en los fondos administrados por Popular SAFI.
- Llevar a cabo las acciones atinentes a la inscripción satisfactoria de los nuevos productos que pretende administrar Popular SAFI definidos en el Plan de Negocios.

“INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de público y puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular e interesados correspondientes”. Tel: 2010-8900.