

Informe Trimestral

Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Dólares (No Diversificado)

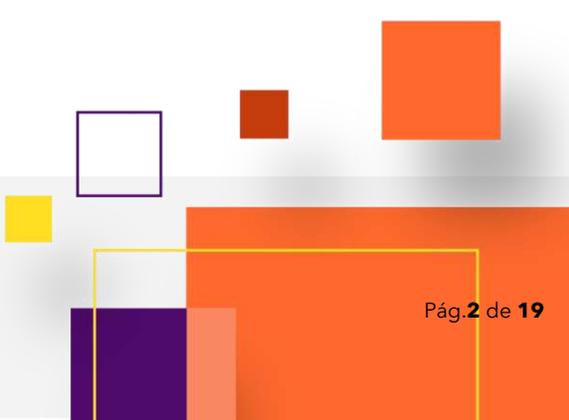
I Informe Trimestral

Del 1° de Enero al 31 de Marzo 2024



Tabla de Contenido

Características del Fondo	3
Objetivo del Fondo	4
Calificación de Riesgo del Fondo.....	4
Rendimientos e indicadores del Fondo	5
Estructura del Portafolio	7
Composición Emisor al 31/03/2024	7
Composición del Instrumento al 31/03/2024	8
Definiciones y Conceptos de indicadores	9
Comentario de la Administración.....	10
Comentario Legal	11
Administración de Riesgos.....	11
Entorno económico.....	12

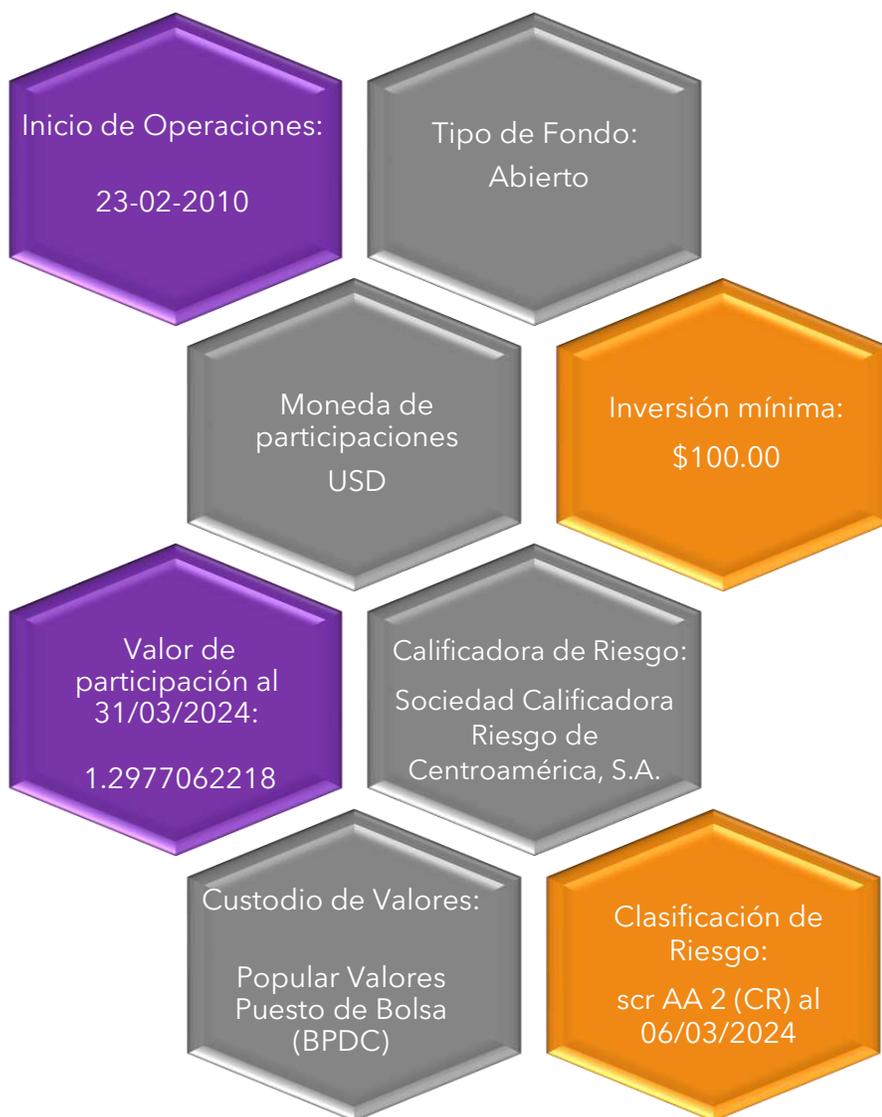


"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede para darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Dirigido a inversionistas físicos y jurídicos que requieran una alternativa de inversión de los recursos líquidos



"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

OBJETIVO DEL FONDO

Es un fondo dirigido a inversionistas individuales, institucionales, corporaciones, empresas y demás, que requieren una alternativa de inversión que les proporcione un manejo oportuno de recursos líquidos y que a la vez les permita que los recursos que tengan ociosos en forma temporal les genere un rendimiento. En este sentido, se dirige a inversionistas que desean invertir su dinero de forma transitoria o en una cartera a la vista, no generando una renta periódica al inversionista.

CALIFICACIÓN DE RIESGO VIGENTE AL 31 DE MARZO DE 2024

Calificadora de Riesgo: Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana S.A.

Calificación del Riesgo: scr AA 2 (CR) Perspectiva Estable

scr AA (CR): 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 alta probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una buena gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del fondo y los relacionados con su entorno. Nivel muy bueno.

Las calificaciones desde "scr AA (CR)" a "scr C (CR)" pueden ser modificadas por la adición del signo positivo (+) o negativo (-) para indicar la posición relativa dentro de las diferentes categorías.

Con relación al riesgo de mercado:

Categoría2: se consideran en una moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Es de esperar que el fondo presente alguna variabilidad a través de cambios en los escenarios de mercado, además de una moderada exposición a los riesgos del mercado al que pertenecen de acuerdo con la naturaleza del fondo.

Perspectiva Estable: se percibe una baja probabilidad de que la calificación varíe en el mediano plazo.

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

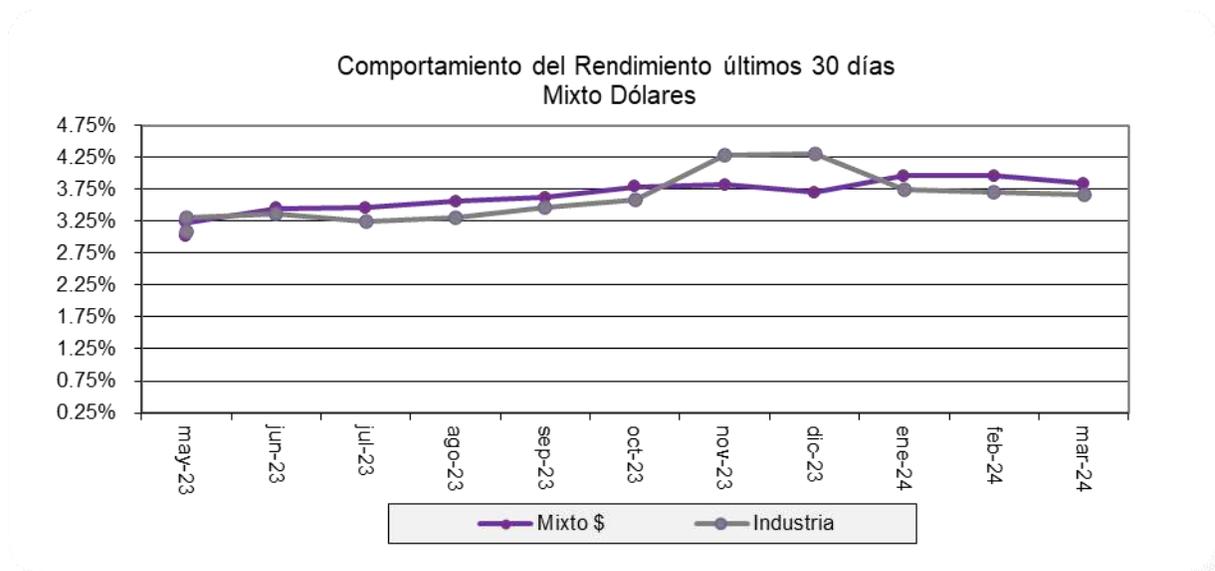
La información contenida en este documento es de Uso Público y puede para darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

RENDIMIENTOS E INDICADORES

Rendimientos al 31/03/2024

	Rendimiento últimos 30 días	Rendimiento últimos 12 meses
Mixto Dólares	3.84%	3.72%
Promedio Industria	3.63%	0.04%

Comparativo rendimiento del fondo y la industria.



"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede para darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

Comparación de Riesgo y rendimiento con la industria

Medición y Administración del Riesgo

Indicador	31/03/2024	31/12/2023	Industria
Desviación estándar de los rendimientos últimos 12 meses	0.70	0.79	0.60
Rendimiento Ajustado por Riesgo	3.96	2.76	4.61
Duración del portafolio	0.16	0.13	0.24
Duración modificada del portafolio	0.16	0.13	0.23
Plazo de permanencia de los inversionistas	0.38	0.29	0.40
Endeudamiento	0.05%	0.05%	0.03%

	% Popular SAFI	% Industria
Comisión Administración	0.70%	0.83%

Gastos e ingresos al 31/03/2024

Costos que asume el fondo (monto sin decimales)	Trimestre	Acumulado
Comisión Administración	99,389	99,389
Comisión Custodia	1,699	1,699

Ingresos del Fondo (monto sin decimales)	Trimestre	Acumulado
Ingresos totales	677,484	677,484

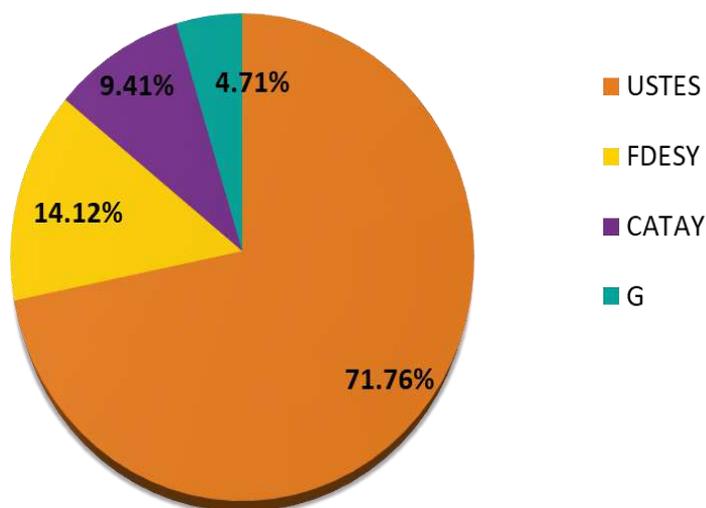
"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede para darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO

Composición Emisor al 31/03/2024

Fondo de inversión Popular Liquidez Mixto Dólares Concentración por Emisor



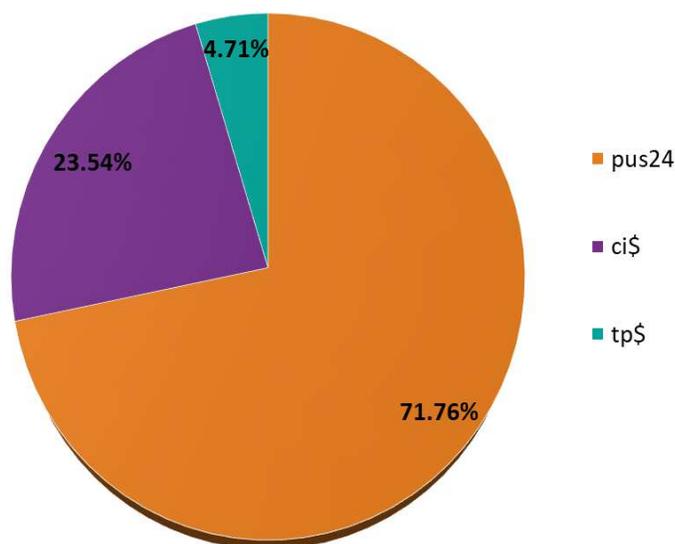
Emisor	31/03/2024	31/12/2023
USTES	71.76%	54.48%
Gobierno	14.12%	14.49%
FDESY	9.41%	9.66%
CATHAY	4.71%	19.76%
BIMPR		1.61%

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

Composición Instrumento al 31/03/2024

**Fondo de inversión Popular Liquidez Mixto Dólares
Concentración por Instrumento**



Instrumento	31/03/2024	31/12/2023
pus24	71.76%	54.48%
ci\$	23.54%	25.76%
tp\$	4.71%	4.84%
Recompras	0.00%	14.93%

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

DEFINICIONES Y CONCEPTOS DE INDICADORES

Aplicable para todos los fondos de inversión de POPULAR SAFI

Desviación Estándar: Indica en cuánto se apartan en promedio los rendimientos diarios del fondo de inversión con respecto al rendimiento promedio obtenido durante el período de tiempo en estudio.

Rendimiento Ajustado por Riesgo: Muestra la relación que hay entre el rendimiento promedio del fondo y la desviación estándar de dicho fondo, es decir, indica cuántas unidades de rendimiento se obtienen por cada unidad de riesgo asumida.

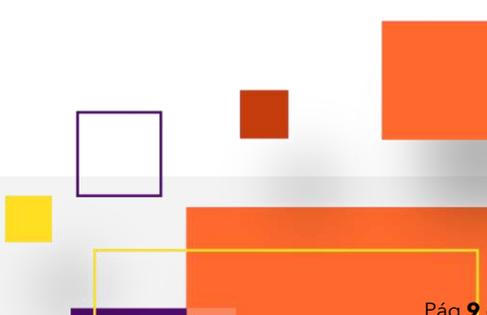
Duración del Portafolio: Mide el período medio de recuperación de la mayor parte de los flujos de los últimos valores que conforman la cartera activa, ponderado cada uno de ellos por el peso relativo de cada título valor.

Duración Modificada del Portafolio: La duración modificada se define como la sensibilidad del precio del valor ante cambios en las tasas de interés, solo es aplicable para la porción de valores de deuda de la cartera de un fondo de inversión.

Plazo de Permanencia de los inversionistas: El plazo de permanencia de los inversionistas muestra el plazo (en años) que en promedio los inversionistas han permanecido en el fondo de inversión, solo es aplicable para los fondos abiertos.

Endeudamiento: Es el porcentaje en que el fondo utiliza recompras como vendedor a hoy con respecto a los activos administrados en dicho fondo.

Valor en Riesgo (VeR): El valor en riesgo (VeR) se define como la máxima pérdida que podría sufrir una cartera de inversiones bajo condiciones normales del mercado, en un determinado horizonte de tiempo y con un nivel de confianza dado. El VeR permite cuantificar la exposición al riesgo de mercado, y es útil como referencia para establecer medidas de control a este riesgo.



"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

COMENTARIO DE LA ADMINISTRACIÓN

El fondo ha mostrado una tendencia a la baja en el activo administrado promedio durante el primer trimestre 2024, si lo comparamos con el mismo período del año anterior, con una disminución del 18,17%. Esto obedece a la mayor preferencia por inversiones a mayor plazo por parte de los ahorrantes en dólares, así como alternativas de inversión en el mercado internacional con mayor rendimiento a las que prevalecen en la plaza local. El trimestre cerró con un activo administrado promedio de \$ 56,77 millones, mientras en el cuarto trimestre de 2024 se administró en promedio \$49,74 millones aumentando 14.10%.

A nivel de rentabilidad, al cierre del trimestre el fondo logró una rentabilidad de 3,84% en los últimos treinta días, sobre el 3,63% del promedio de la industria. La rentabilidad de los últimos doce meses se ubicó en 3,72%, mientras que la industria alcanzó un 3,59% en promedio.

Al cierre del primer trimestre del 2024, el portafolio de inversión mantiene una alta diversificación por emisores y tipo de instrumentos de inversión, como una forma de disminuir la exposición al riesgo crédito.

En cuanto a las medidas ejecutadas para la administración de los riesgos, la volatilidad del rendimiento medido a través de la desviación estándar es ligeramente superior al promedio de la industria, cerrando en 0,70%, mientras que la industria se ubica en 0,60%. Se posee una duración y duración modificada inferior al promedio de la industria, ubicándose ambas en 0,16, mientras que la industria muestra valores de 0,24.

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

A partir del 1 de enero de 2022, entró en vigencia la implementación del margen de desviación del valor de la cartera de inversiones para el registro de las pérdidas crediticias esperadas para la porción de la cartera de instrumentos financieros que se clasifiquen a costo amortizado. Con ello solo se registran las pérdidas crediticias esperadas estimadas solo si estas alcanzan un nivel superior al umbral establecido como Límite Máximo por 7 días naturales consecutivos, el cual para el 2024 se ubica en 1,00%. Como referencia, la estimación de pérdida crediticia esperada al 31 de marzo alcanza un valor de 0.04% de la cartera de títulos.

Estimación riesgo de crédito de inversiones

Cartera de Títulos	Cartera total (Títulos + Efectivo)	Pérdida Esperada	Límite máximo	Desviación cartera títulos	Desviación cartera total
31,868,796.81	59,356,225.30	11,660.52	1.00%	0.04%	0.02%

COMENTARIO LEGAL

El Fondo no presentó en el primer trimestre de 2024 ninguna situación legal que haya afectado su operativa.

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Mensualmente se da seguimiento por parte de la Unidad de Riesgo de Popular SAFI al comportamiento de variables claves del fondo concentraciones, coeficiente de liquidez, plazo promedio de la cartera, aunado al detalle de riesgos materializados, estableciéndose recomendaciones cuando corresponda.

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede para darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

ENTORNO ECONÓMICO

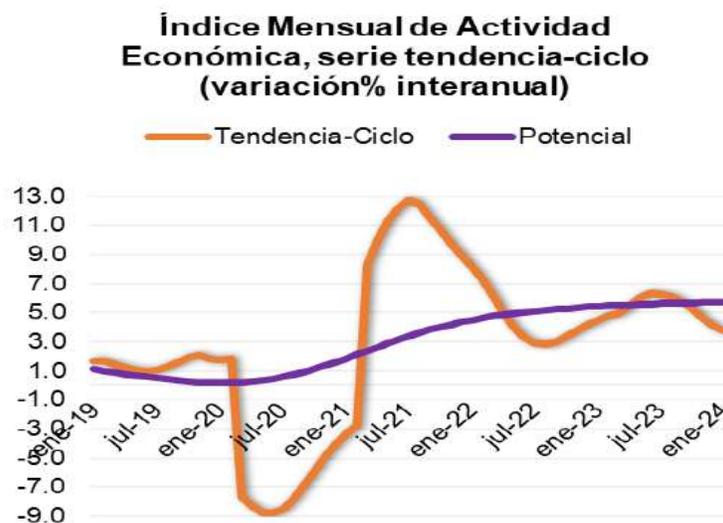
Economía Nacional

El Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) creció interanualmente en enero 3,7% y al compararlo con enero del 2023 y el mes precedente desaceleró en 0,7 puntos porcentuales (p.p.) y 0,3 p.p., respectivamente. La mayor producción de las empresas del régimen definitivo (2,8%) explica el 70,2% del incremento del IMAE en enero y alrededor del 48,3% del dinamismo de este régimen está determinado por el comercio (18,8%), transporte y almacenamiento (16,9%) y los servicios profesionales (12,5%).

Los servicios de administración pública, los de información y comunicación, y el grupo denominado "otros servicios" si bien presentaron tasas de variación positivas, son los que menos aportan al crecimiento de este régimen en el mes.

La producción de los regímenes especiales continúa creciendo a tasas significativas; en enero aumentó 8,1%, aunque mantiene la desaceleración mensual observada desde junio del 2023. La manufactura registró una tasa interanual cercana al 10,0% impulsada por los implementos médicos y productos alimenticios tales como mermeladas en conserva y concentrados para jugos. Conforme a lo indicado en otros informes, las actividades de servicios profesionales e informáticos crecen a buen ritmo (7,1% y 16,6% respectivamente), aunque desaceleran, dado el extraordinario aumento de la producción observado a partir del tercer trimestre del 2022.

Según lo calculado por Popular Valores la velocidad potencial del crecimiento del IMAE, y como punto importante, dicha velocidad potencial de crecimiento del IMAE se ubica en 5,73% interanual, superior al 3,70% de crecimiento observado, por lo que se está generando nuevamente una brecha negativa y como tal, tiene potencial desinflacionario, lo que eventualmente puede dificultar el regreso de la inflación a la meta del 3%.



Fuente: Popular Valores, con datos del BCCR.

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

Finanzas públicas:

El comportamiento de las finanzas públicas a enero, de manera resumida, es el siguiente:

1. A enero del presente año, se alcanzó un superávit primario de 0,2% del PIB, siendo el segundo mejor registrado a enero en los últimos tres años, y el cuarto si se toma en consideración el periodo 2006- 2008. El resultado primario en millones de colones es el segundo más alto de los últimos 19 años, solamente superado por el resultado registrado a enero del 2023. El superávit primario alcanzó ₡81.947 millones (0,2% del PIB 2024), mostrando una reducción de ₡29.969 millones en comparación con el mismo periodo de 2023 (₡111.915 millones, 0,2% del PIB 2023). Esto se explica, principalmente, por una desmejora en los ingresos por ₡5.886 millones y un incremento neto del gasto primario por ₡24.083 millones, este último obedece, sobre todo, a un mayor monto registrado en las transferencias corrientes, esto si se compara con el mismo periodo del año anterior.
2. El déficit financiero registró una desmejora al alcanzar ₡101.244 millones (-0,2% del PIB 2024), ₡20.753 millones más si se compara con el mismo periodo del año anterior, cuando se registró un déficit de ₡80.491 millones (-0,2% del PIB 2023). Dicha diferencia se explica por el leve deterioro que registró el balance primario, esto por cuanto, el pago de intereses a enero fue menor al registrado en el mismo periodo del año anterior por ₡9.215 millones
3. A enero, la razón deuda/PIB de manera preliminar alcanzó 58,4% del PIB 2024 publicado por el BCCR en el Informe de Política Monetaria (IPM) de enero 2024. Esto significa una diferencia de 2,7 p.p. del PIB, en comparación con el cierre 2023 (61,1% del PIB 2023).

Gobierno Central: Balance Primario, Intereses y Balance Financiero como porcentaje del PIB (Enero de cada año)



Fuente: Popular Valores, con datos del BCCR.

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede para darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

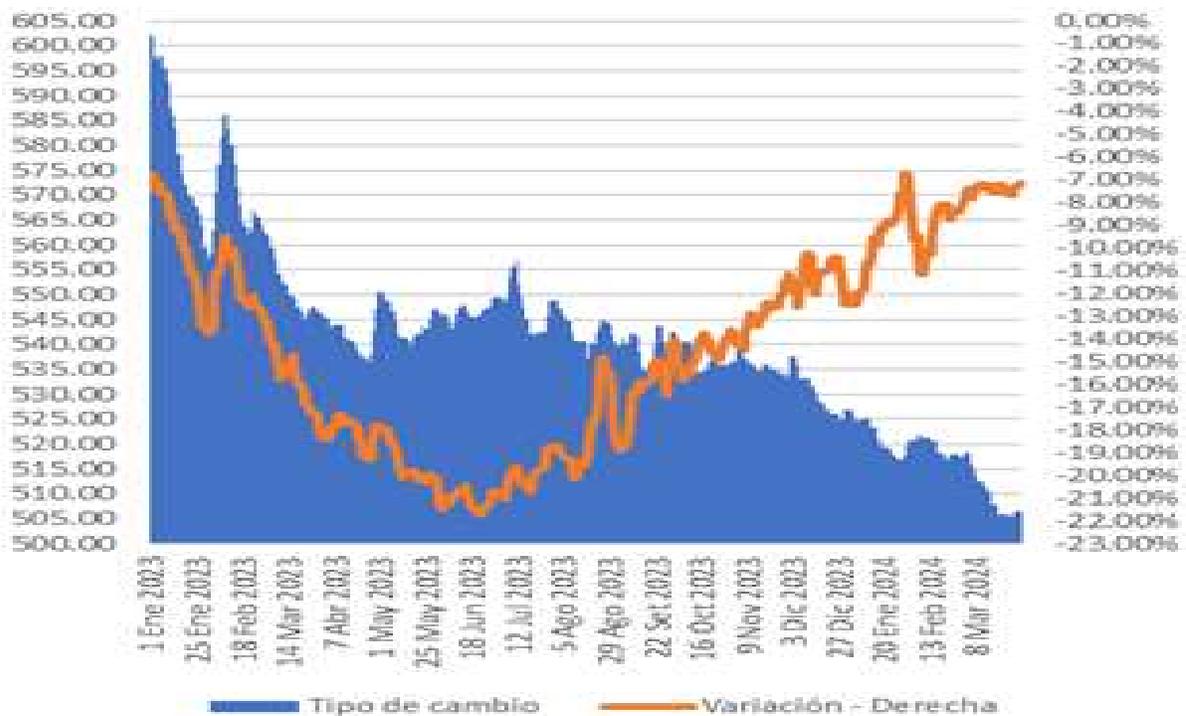
Tipo de cambio: El mes de marzo cierra con un tipo de cambio de ¢506,60, para una disminución interanual del 7,11% y un acumulado de -3,85%.

Este mes vio superado nuevamente el nivel mínimo de tipo de cambio desde que se inició el actual régimen, pues el 26 del mes el tipo de cambio llegó a ¢505,36, una distancia de ¢193,08 desde el máximo observado el 23 de junio del 2023, cuando llegó a ¢698,44

Esto sigue mostrando la importancia de los flujos de dólares hacia nuestro país, tanto por inversión extranjera directa, como por pagos a factores de producción y por turismo.

De hecho, el exceso de oferta del mes de marzo fue de US\$934.873.000,00, acumulando así US\$1.985.316.000,00 en el primer trimestre del año.

Evolución del tipo de cambio de referencia de venta
(nivel y variación)



Fuente: Popular Valores, con datos del BCCR.

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede para darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

Tasas de interés: La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en sesión del 21 de marzo de 2024, acordó de manera unánime reducir la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 50 puntos base (p.b.) para ubicarla en 5,25% anual a partir del 22 de marzo de 2024.

La deflación se mantiene desde junio 2023, pues los datos a febrero muestran que la inflación general fue -1,1%, mientras que el promedio de los indicadores de inflación subyacente se ubicó en 0,0%, es decir, continuaron por debajo del límite inferior del rango de tolerancia alrededor de la meta de inflación.

Algo muy relevante que apunta el BCCR es que "La deflación ha sido más persistente de lo previsto en las reuniones previas de política monetaria; sin embargo, el Banco Central estima que el retorno a valores positivos para la inflación será partir del segundo semestre del 2024, y que el ingreso al rango de tolerancia se daría a inicios del 2025."2 (Subrayado y énfasis nuestro).

La Tasa Básica Pasiva cierra el mes en 4,94% mientras la Tasa de Referencia Interbancaria a seis meses lo hace en 5,69%.

Inflación: En febrero la inflación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), se ubicó en -1,13% y el promedio de los indicadores de inflación subyacente en 0%, este último acercándose peligrosamente al terreno negativo.

El índice de materias primas importadas que a enero había vuelto a presentar números negativos del orden del -1,79%, a febrero se vuelve más negativo aún al llegar a -4,68%.

El Índice de Precios al Productor de la Manufactura, por su parte, sigue negativo al presentar un cambio de -4,70% interanual a febrero.

En cuanto a las materias primas, los índices de precios del Banco Mundial a febrero tienen un cambio de -7,48% y -6,91%, para la energía y no-energía, respectivamente. Importante anotar que, en el caso del índice de energía, el resultado de -7,48% es el menos negativo desde febrero 2023.

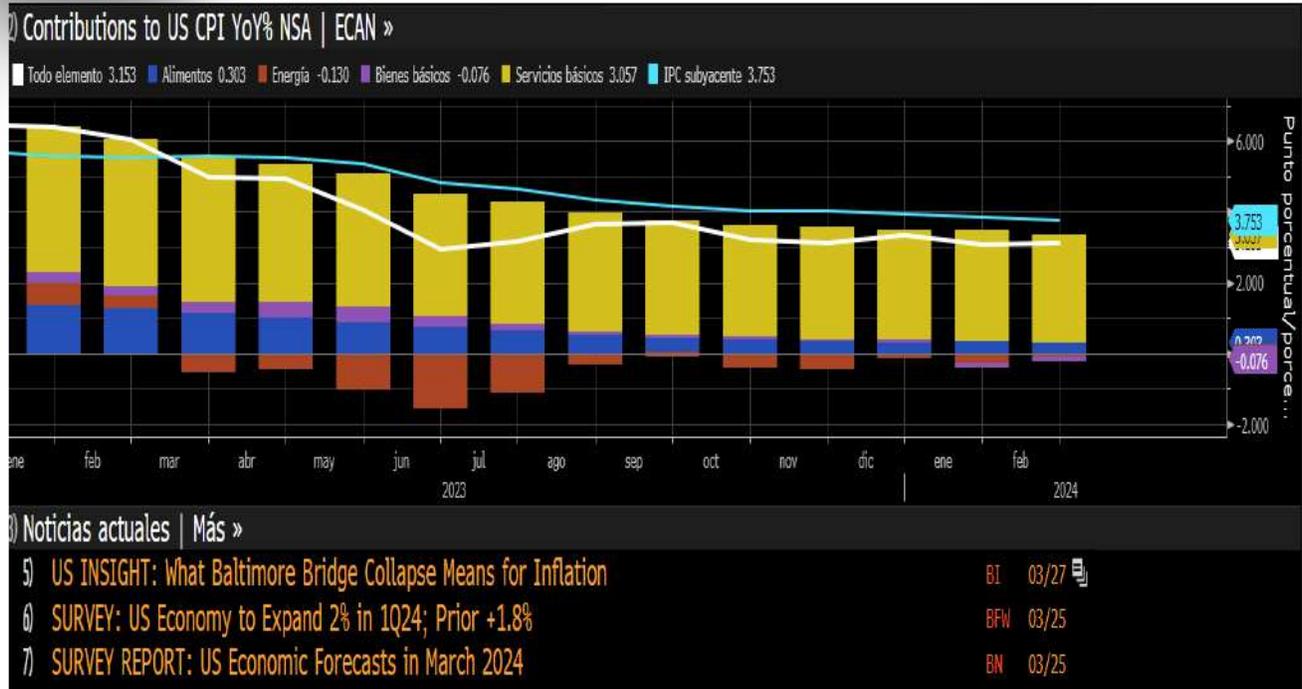
Y respecto a los alimentos, la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO), reportan una variación de -10,53% al mismo mes, pues los descensos en los índices de precios de los cereales y los aceites vegetales compensaron con creces los aumentos de los precios del azúcar, la carne y los productos lácteos.

Mercado Internacional

En la economía estadounidense la inflación persiste como el protagonista más resistente, registró un incremento al dato previsto para febrero complicando la reducción de las tasas de interés. El Índice de Precios al Consumidor aumentó un 0.4% después de incrementarse un 0.3% el mes anterior. Por su parte, la variación interanual aumentó en un 3.2% 1 p.b menos que lo esperado. La inflación subyacente disminuyó con respecto al mes anterior, pero, no así con el dato esperado ya que se ubicó en un 3.8%. Recalcando que ambas cifras continúan por encima del objetivo de estabilidad de precios del 2%.

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900



Fuente: Bloomberg.

Las ventas minoristas muestran una recuperación del 0.6% en comparación con el -0.8% de enero del presente año, impulsadas por los aumentos en los concesionarios de automóviles y las gasolineras.

El índice de precios de gasto de consumo personal (PCE) para febrero presentó un aumento del 0.8%, superando las expectativas en 3 p.b. (0.5%) y un 0.2% el mes anterior, donde se atribuye al repunte del gasto en automóviles y servicios como la recreación, restaurantes y hoteles. Mientras tanto, el índice subyacente mensual aumentó un 0.3% en febrero, misma cifra que el valor esperado y 1 p.b. menor que el mes anterior, presentó una variación subyacente interanual del 2.8% en línea con las expectativas del mercado y el dato anterior.

La Reserva Federal de Estados Unidos reafirmó las sospechas de mercado de mantenerse firmes en conservar las tasas de referencia en el mismo rango (5.25-5.50%), adicionalmente, se dio a conocer las proyecciones económicas y en comparación con diciembre 2023, se considera un crecimiento económico más alto (2.1% vs 1.4%), una tasa de desempleo ligeramente más baja (4.0% vs 4.1%), y un PCE núcleo más alto (2.6% vs 2.4%).

El Banco de Japón publicó sorpresivamente su primera subida de tasas de interés desde el año 2017, donde marca un final de tasas negativas. Este decidió fijar la tasa de interés a un día como su nuevo tipo de interés oficial del 0%-0.1% tras permanecer entre el 0 y -0,1% desde la segunda mitad de 2016. Además, el Banco decidió eliminar formalmente el control de la curva de tasas, mecanismo que consistía en compras ilimitadas de bonos soberanos para fijar los rendimientos de estas notas dentro de un rango concreto. Sin embargo, la decisión del Banco de Japón marca el final de una era monetaria, pero no se considera que ponga fin al mercado alcista de las acciones japonesas, que han tenido un buen rendimiento en los últimos meses.

El Banco de Inglaterra mantuvo los tipos de interés en el nivel del 5.25%, pero sugirió que podrían producirse recortes en un futuro próximo si la inflación cae más rápido de lo esperado. La inflación general se redujo más del valor esperado (3.5%) a ubicarse en un 3.4% anual en febrero, su nivel más bajo desde septiembre de 2021, según mostraron nuevos datos el miércoles. La autoridad espera que el índice de precios al consumo vuelva a su objetivo del 2% en el segundo trimestre.

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

La economía canadiense repuntó un 0.6% en su variación intermensual, ya que el sector público de Quebec reanudó su actividad normal tras poner fin a las huelgas, mientras que la industria manufacturera se recuperó tras los cierres para reequipar algunas plantas de ensamblaje de automóviles.

El Banco Central de Brasil mantuvo su ritmo de normalización de la tasa de política monetaria en la reunión del 20 de marzo, recorta tasas en 50 puntos básicos (anterior 11.25%) ubicándose en 10.75%.

La inflación en México se resiste a bajar. En la primera mitad de marzo, el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) se ubicó en 0.27% en su lectura quincenal, lo que reflejó una aceleración respecto al 0.06% observado en la quincena previa, de acuerdo con los datos por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

El Banco de México señaló que es posible un debilitamiento de la economía en todas las regiones de su país ante un bajo crecimiento de la actividad económica, principalmente de las terciarias y el organismo argumenta como principal adversidad para la economía mexicana, la posibilidad de una desaceleración económica en Estados Unidos.

El Banco Central de Colombia recortó la tasa de política monetaria en 50 p.b. y se establece en 12,25%. La decisión se encontró dividida, siete miembros solicitaban mayores recortes.

Los analistas de Oxford Economics reducen el pronóstico de crecimiento del PIB de América Latina para este año en un modesto 0.1 p.p. hasta el 0.6%. Esto, por debajo del 1.9% del año anterior. Por su parte, incrementaron la expectativa del PIB de Colombia en 0.4 p.p. debido a una disipación parcial de los efectos de El Niño, que respaldó una fuerte recuperación de las actividades primarias. En cuanto a Argentina, la perspectiva de crecimiento del PIB se encuentra por debajo del consenso, en -4.2% debido a fuertes caídas en la inversión y el consumo.

El Banco Popular de China mantuvo su tasa de interés de la línea de crédito a medio plazo a un año en el 2.5% en marzo. Sin embargo, es probable que el Banco Popular programe cuidadosamente sus recortes de tasas para respaldar un impulso político de apoyo más amplio en los próximos meses.

El Banco Central Europeo no se compromete a mayores reducciones en los costos de endeudamiento después de un primer recorte probable en junio, según la presidenta de la autoridad monetaria, Christine Lagarde, reiteró que "respecto de los datos relevantes para nuestras decisiones de política monetaria, sabremos un poco más en abril y mucho más en junio". Más allá de eso, el rumbo de la política monetaria no está claro.

Los Emiratos Árabes Unidos fortalece su influencia de inversión en Latinoamérica, en Argentina, Brasil, Panamá y México, donde opera una oficina de una cámara de Dubai Chambers en cada una de estas economías, donde se encuentran en la búsqueda de nuevas oportunidades de negocio.

Los precios del petróleo para el mes de marzo terminaron al alza, el WTI se ubicó alrededor \$83 por barril y el crudo Brent en \$87 por barril culminando en aumento por tercer mes consecutivo.

El Bitcoin superó los \$70,000 en dos ocasiones para este mes impulsado principalmente por la presión de compra ejercida por las empresas emisoras de ETF de bitcoin en Estados Unidos, se destaca el iBit Bitcoin Trust (IBIT), el ETF emitido por la empresa BlackRock.

El yen se debilitó a mínimos desde el año 2008, frente a las principales monedas, a mediados de mes, particularmente frente al euro, pese a la subida de tasas del Banco de Japón. Los analistas afirman que el diferencial de rendimiento entre los bonos del Tesoro estadounidense y los bonos del Estado japonés, que sigue siendo muy acusado, seguirá guiando al yen, después de señalar que la divisa nipona ya había renunciado a la subida previa a la reunión de política monetaria del Banco de Japón.

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900

Notas importantes para el Inversionista

“Antes de invertir solicite el prospecto del fondo de inversión.”

“La autorización para realizar oferta pública no implica una opinión 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 los de entidades bancarias o financieras u otra entidad que conforman su grupo económico, pues su patrimonio es independiente.”

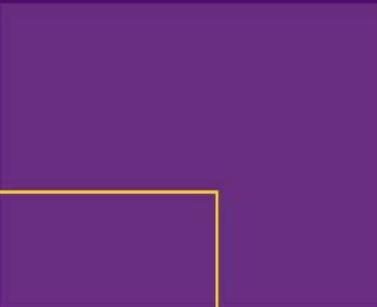
“Los rendimientos producidos en el pasado no garantizan un rendimiento similar en el futuro.”

“Estimado Inversionista ante cualquier consulta adicional recuerde que usted puede contactar a su Asesor de Fondos de Inversión o bien, si tiene alguna queja o denuncia está a su disposición los siguientes medios de servicio; central telefónica (506) 2010-8900 o escribirnos a la dirección clientesafi@popularvalores.com”



"INFORMACION DE USO PÚBLICO.

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular*. Tel: 2010-8900



Popular FONDOS DE INVERSIÓN



UBICACIÓN

Edificio Torre Mercedes octavo Piso.
Paseo Colón, San José, Costa Rica



HORARIO

De lunes a jueves de 8:00 a.m. a 5 p.m.
Viernes de 8:00 a.m. a 4:00 p.m.



CONSULTAS

clientessafi@popularvalores.com



TELÉFONOS

(506) 2010-8900 / 2010-9101



SITIO WEB

www.popularsafi.com



WHATSAPP

8979-8383



GESTIONES Y TRÁMITES

tramitesafi@popularvalores.com

