

2023

RE02-PR21AI01 / Ed 17



AUDITORÍA

BNVital

21.006-E

AI-A-BNVI-010-2023

**Efectividad de la Estrategia de
Inversiones**

Informe de Auditoría

1. Resumen Ejecutivo

El estudio comprende el comportamiento de los rendimientos de los fondos de pensión obligatorios y voluntarios de BN Vital y la industria, así como la razonabilidad de la AEA, inversiones internacionales y el cumplimiento de cambios normativos.

La GI requiere desglosar la rentabilidad por clase de activo e incluir los resultados en los informes de análisis de la industria, elaborar y comunicar el estudio técnico en cumplimiento de las disposiciones establecidas en el SP-A-260-2023, así como la operativización y propuesta a JD de la incorporación en el enunciado de la política de inversiones de la declaración de inversiones sostenibles.

El resultado de la auditoria demuestra oportunidades de mejora específicas en la gestión y desempeño de las actividades evaluadas; sin embargo, en general, son adecuados, apropiados y efectivos para proporcionar una seguridad razonable de que los riesgos están gestionados y que ayudan a cumplir los objetivos y metas institucionales. Requiere mejoras necesarias.



Yalile Mora Badilla
Supervisora de Auditoría Interna
Auditoría BN Vital

Según el artículo 9 de la Ley 8454: "Los documentos y las comunicaciones suscritos mediante firma digital, tendrán el mismo valor y la eficacia probatoria de su equivalente firmado en manuscrito".

Mariela Siles Hernandez
Asistente de Auditoría
Auditoría Interna, BN Vital

2. Información general

La auditoría se realiza de conformidad con:

- El Marco Internacional para la Práctica Profesional de la Auditoría Interna.
- Las Normas Generales de Auditoría para el Sector Público.
- Las Normas para el Ejercicio de la Auditoría Interna en el Sector Público.
- El Manual de Operaciones de las AI-CFBNCR.

1. Origen	Programa Anual de Trabajo de la Auditoría Interna de BN Vital OPC, S.A. del año 2023, y del Artículo 22 de la Ley General de Control Interno. La auditoría evalúa el comportamiento de los rendimientos de BN Vital y la industria, así como la razonabilidad de la asignación estratégica, inversiones internacionales y cambios normativos.												
2. Alcance	El presente estudio consiste en evaluar el proceso AF-S01 Administración de Portafolios de Inversiones a cargo de la Gerencia de Inversiones y el GR-S01 Gestión de Riesgos, a cargo del Departamento Gestión de Riesgos y Cumplimiento Normativo, con un periodo de evaluación del 01 de agosto del 2022 al 31 de octubre del 2023.												
3. Metodología	Verificar el comportamiento de los rendimientos, así como la razonabilidad de la Asignación Estratégica de Activos, inversiones internacionales y cambios normativos, mediante el análisis y elaboración de estadísticas con datos publicados por la SUPEN, así como la documentación suministrada por la Gerencia de Inversiones como respaldo de la gestión realizada.												
4. Objetivos de la auditoría	<ol style="list-style-type: none"> 1. Verificar el comportamiento de los rendimientos para los fondos de pensión obligatorios y voluntarios de BN Vital y la industria de acuerdo con el plan estratégico. 2. Verificar la razonabilidad de la Asignación Estratégica de Activos y las inversiones en el exterior, así como la implementación de cambios normativos, de conformidad con el Reglamento de Gestión de Activos y la normativa vigente. 												
5. Riesgos relevantes	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top; padding-right: 10px;">1</td> <td><i>Decisiones de inversión con base a investigaciones y análisis de emisores o instrumentos desarrollados de forma deficiente.</i></td> <td style="text-align: right;">Tolerancia</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top; padding-right: 10px;">2</td> <td><i>Información del proceso de administración de los portafolios tratada de forma inadecuada.</i></td> <td style="text-align: right;">Tolerancia</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top; padding-right: 10px;">3</td> <td><i>Compras y ventas de divisas ejecutadas sin cumplir con lo normado.</i></td> <td style="text-align: right;">Tolerancia</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top; padding-right: 10px;">4</td> <td><i>Políticas de los fondos administrados (inversión, liquidez) y asignación estratégica de activos desactualizadas.</i></td> <td style="text-align: right;">Tolerancia</td> </tr> </table>	1	<i>Decisiones de inversión con base a investigaciones y análisis de emisores o instrumentos desarrollados de forma deficiente.</i>	Tolerancia	2	<i>Información del proceso de administración de los portafolios tratada de forma inadecuada.</i>	Tolerancia	3	<i>Compras y ventas de divisas ejecutadas sin cumplir con lo normado.</i>	Tolerancia	4	<i>Políticas de los fondos administrados (inversión, liquidez) y asignación estratégica de activos desactualizadas.</i>	Tolerancia
1	<i>Decisiones de inversión con base a investigaciones y análisis de emisores o instrumentos desarrollados de forma deficiente.</i>	Tolerancia											
2	<i>Información del proceso de administración de los portafolios tratada de forma inadecuada.</i>	Tolerancia											
3	<i>Compras y ventas de divisas ejecutadas sin cumplir con lo normado.</i>	Tolerancia											
4	<i>Políticas de los fondos administrados (inversión, liquidez) y asignación estratégica de activos desactualizadas.</i>	Tolerancia											