



BN VITAL-GI-004-2025

Informe de inversión sostenible

Enero 2025

Con datos del año 2024

Introducción

Nuestra visión es: lograr que nuestros afiliados disfruten una jubilación con plenitud y libertad financiera. Por ello trabajamos día a día en construir bienestar financiero considerando la sostenibilidad en las inversiones y que a su vez presenten un balance adecuado entre rentabilidad y riesgo.

Por ello en nuestra política de inversión incluye la siguiente declaración:

“En BN Vital OPC se administran prudentemente los recursos de los afiliados con quienes mantenemos el deber fiduciario de buscar un adecuado equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo de sus recursos. Todo lo anterior respetando la normativa vigente, incorporando criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza en la revisión de las oportunidades de inversión, con un firme compromiso de cumplir con los requisitos acordados con nuestros afiliados y con un propósito permanente de mejora continua”.

De acuerdo con nuestro objetivo de rendición de cuentas y transparencia procedemos a brindar este informe de forma pública, para un mayor entendimiento de nuestro compromiso con los criterios ambientales, sociales y de Gobernanza (ASG).

Antecedentes

En los últimos años, las instituciones financieras y los entes reguladores han destacado la creciente importancia de incorporar en todas las decisiones de inversión los criterios ambientales, sociales y de gobernanza para la conformación de portafolios y mercados, subrayando su relevancia futura.

El Reglamento de Gestión de Activos incluyó dentro del artículo 6 inciso j. lo siguiente:

“Establecer políticas de gestión de inversiones sostenibles o responsables, procurando que parte de los recursos se pueda canalizar a actividades económicas o productivas que apoyen el desarrollo sostenible, mejoramiento del ambiente, servicios o productos dirigidos a beneficiar las condiciones de los adultos mayores, así como establecer límites o prohibiciones para las inversiones que fomentan la fabricación de armamento o cualquier producto que pueda afectar negativamente a las personas y su entorno. Todo lo anterior, bajo principios éticos y buscando siempre el logro del objetivo de rentabilidad y riesgo del fondo”.

Lo anterior publicado en el diario oficial la Gaceta en junio 2022 y con entrada en vigor en diciembre 2023.

Incorporación al PRI



BN Vital se unió en el año 2023 al selecto grupo de empresas costarricenses (Grupo Financiero Mercado de Valores, Earth University, OPC CCSS, Vida Plena OPC, Cuestamoras) que adoptan los Principios de Inversión Responsable (PRI), una iniciativa impulsada por las Naciones Unidas.

Adoptar los PRI significa que las compañías participantes toman en consideración en el momento de invertir otros factores adicionales a los financieros, como los ASG. De esta forma, se analizan los proyectos de inversión que ejecuten acciones proactivas en materia social o de cambio climático.

Con esta adhesión, BN Vital demuestra su disposición de liderar el camino hacia un futuro más sostenible en el sector financiero costarricense. Esto beneficia directamente a los afiliados, ya que sus inversiones se enfocarán en obtener un rendimiento óptimo, pero procurando en la ejecución de sus estrategias crear un impacto positivo en la sociedad y el medio ambiente.

Los PRI cuentan con el respaldo de una red internacional de más de 5000 inversores en todo el mundo y están alineados con el creciente reconocimiento de los factores ASG como creadores de beneficios sociales.

Gestiones realizadas

Evaluación anual del PRI

Con la adhesión a estos principios BN Vital asumió el compromiso de completar la evaluación anual, el 2024 fue el primer año para completarla por ser nuevos signatarios, la evaluación fue de forma voluntaria como un punto inicial que nos sirvió de diagnóstico.

Nos encontramos realizando el trabajo del levantamiento de brechas, lo que resultará en un diagnóstico o plan de trabajo que nos permitirá definir acciones concretas para llevar a cabo los ajustes en los procesos internos. Además, seguiremos capacitándonos y ampliando conocimientos sobre las prácticas de otros signatarios desde sus distintos roles, por lo que queda por delante un largo camino de aprendizaje, estas acciones resaltan nuestro compromiso con estas importantes iniciativas en los temas de sostenibilidad.

Otras acciones

Un proceso de inversión robusto debe considerar acciones tendientes a incorporar los factores de sostenibilidad, en las inversiones que se realizan y que son incorporadas en los diferentes portafolios o fondos administrados, dentro de estas acciones en BN Vital realizamos las siguientes:

- Incorporación de lineamientos generales sobre la inversión sostenible los cuales se encuentran enmarcados en la AF-PO01 Políticas de inversión de fondos administrados a través del marco de inversión sostenible determinado.
- Declaración de exclusiones donde se mencionan las actividades económicamente sensibles, en las cuales la exposición se encuentra acotada al límite determinado.
- Delimitación de los temas de enfoque en aspectos sociales, ambientales y de gobernanza.
- Estándares para la clasificación de este tipo de inversiones.

- Mejora de la matriz de preselección de instrumentos internacionales AF-RE21, Matriz fondos y ETF Internacionales: se incorpora la calificación por parte de proveedor externo como un factor a evaluar, así como la clasificación del instrumento establecida por el reglamento de la Unión Europea sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.
- Seguimiento del porcentaje de exposición a este tipo de inversiones en reportes diarios del grupo de inversiones y mensuales al Comité de Inversiones.



Logros alcanzados que respaldan nuestro compromiso:

En BN Vital trabajamos diariamente para asegurar un futuro financiero estable para los afiliados y pensionados, desde esta óptica buscamos el crecimiento de los recursos administrados para el mejor disfrute en los años dorados, por ello hemos hecho lo siguiente:

Somos de las primeras operadoras de pensiones en Costa Rica en adherirse al PRI.

Acercamiento con otros signatarios internacionales para conocer su experiencia y como han implementado los principios ASG a lo interno de sus organizaciones.

Inclusión de aspectos ASG en el proceso de inversión, según lo mencionado anteriormente.

Envío del primer cuestionario anual del PRI realizado en julio pasado.

Todos los gestores internacionales con los que trabajamos son signatarios del PRI.

Nuestro Grupo de Inversiones se ha capacitado durante todo el 2024 en los diferentes temas relacionados con ASG, dedicando a esto alrededor de 74 horas.

Participamos en reuniones organizadas por el PRI con otros signatarios de la región LATAM para continuar entendiendo las tendencias y mejores prácticas en temas de inversión responsable.

Nuestra cartera se encuentra compuesta por instrumentos de renta fija y de renta variable, los que son negociados en los diferentes mercados locales e internacionales. En relación con instrumentos ASG, en el mercado local mantenemos bonos verdes del emisor Banco Popular de Desarrollo Comunal y a nivel internacional tenemos fondos mutuos, que poseen características medioambientales o sociales.

En materia de inversiones sostenible hemos logrado una exposición dentro de los portafolios administrados al 31 de diciembre del 2024 de la siguiente manera:



A donde nos dirigimos:

Nuestro objetivo es continuar mejorando el proceso de inversión adoptando las mejores prácticas internacionales para seguir buscando un adecuado equilibrio entre rentabilidad y riesgo, incorporando los aspectos ASG en la toma de decisiones, por ello visualizamos en el futuro los siguientes planes:

- Revisar y trabajar con las brechas que se detecten producto de la primera evaluación del PRI.
- Robustecer el proceso de inversión y la asignación estratégica de activos.
- Elaborar el informe del año 2024 de lo realizado en materia ASG.
- Atender las Normas Internacionales de Sostenibilidad y Clima (NIIF S1 y NIIF S2).
- Continuar con planes de capacitación hacia el personal involucrado en el proceso de inversiones, Comité de Inversiones y Junta Directiva.
- Dar seguimiento y apoyo en el proceso de identificación e integración de los riesgos asociados a factores ASG en los portafolios de inversión.
- Mejorar la comunicación y divulgación de los avances en inversión sostenible.
- Aumentar la cantidad de instrumentos analizados que cumplan criterios ASG.

Conclusión

Como gestores de portafolios tenemos una visión a largo plazo, nos enfocamos en diversificar adecuadamente los portafolios, generar retornos que se alineen con las metas establecidas, el perfil de riesgo y plazos de inversión de cada fondo administrado, así como gestionar los riesgos de manera efectiva, por ello el compromiso es la mejora continua del proceso de inversiones incorporando los aspectos ASG.

Hecho por	Natalia Jiménez
Revisado por	Sergio Quevedo A.