



INFORME ANUAL DE RENDICIÓN DE CUENTAS PERIODO 2022



Tel.: 2284-8100
inssafi@insinversiones.com

GRUPO



Seguros | Valores e Inversiones | Red de Servicios de Salud | Museo del Jade | Bomberos

www.insinversiones.com

ÍNDICE DE CONTENIDO

CAPÍTULO 1. MARCO FILOSÓFICO DE INS INVERSIONES SAFI S.A.	4
1.1. Objetivos legales que dan origen y fundamento	4
1.2. Marco estratégico	5
CAPÍTULO 2. RECURSOS FINANCIEROS, HUMANOS Y MATERIALES DISPONIBLES.	7
2.1. Estado de Situación	7
2.2. Estado de Resultados	8
2.3. Indicadores Financieros	10
2.4. Cartera de Inversiones Propias	10
2.5. Recursos Materiales.....	15
2.6. Recursos Humanos.....	15
2.7. Otros datos relevantes	16
CAPÍTULO 3. ORGANIZACIÓN.....	17
3.1. Organigrama Institucional vigente.....	17
3.2. Descripción de las diferentes áreas de trabajo.	17
3.3. Recuento del número de funcionarios, datos del aumento en la cantidad de funcionarios durante el periodo, así como su clase y salarios brutos	19
CAPÍTULO 4. METAS TRAZADAS	20
CAPÍTULO 5. COMPROMISOS.....	21
5.1. Descripción y justificación de créditos asumidos	21
5.2. Modificaciones salariales acordadas	21
5.3. Procesos de contratación iniciados o adjudicados.....	21
5.4. Procesos o demandas judiciales enfrentadas o promovidas.	23
5.5. Viajes realizados por jefes institucionales y directores.	23
CAPÍTULO 6. LIMITACIONES Y OBSTÁCULOS ENCONTRADOS.....	24
CAPÍTULO 7. RETOS, OBJETIVOS E INVERSIONES VISUALIZADAS PARA EL MEDIANO Y LARGO PLAZO, TANTO EN EL CONTEXTO INSTITUCIONAL, COMO EN EL SECTORIAL Y NACIONAL.	25
CAPÍTULO 8. ACCESO DE INFORMACIÓN Y TRANSPARENCIA.	27

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Estado de Situación Comparativo	7
Tabla 2. Comparativo rendimientos Fondos de Inversión de corto plazo	8
Tabla 3. Estado de Resultados Acumulado	10
Tabla 4. Indicadores Financieros INS Inversiones SAFI S.A.	10
Tabla 5. Rendimiento Cartera de Inversiones Propias.....	14
Tabla 6. Comparativo de Utilidades al mes de diciembre 2022.....	14
Tabla 7. Recursos Materiales.....	15
Tabla 8. Relación de Puestos INS Inversiones SAFI S.A.	16
Tabla 9. Resumen General de Relación de Puestos.....	19
Tabla 10. Contrataciones directas mediante el SICOP realizadas en	22
Tabla 11. Procesos Judiciales activos al 31 de diciembre del 2022	23
Tabla 12. Capacitaciones a los colaboradores en INS Inversiones SAFI S.A.	27
Tabla 13. Capacitaciones a los miembros de Junta Directiva.....	31

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Composición por emisor de Cartera Propia.....	11
Gráfico 2. Composición por Moneda de Cartera Propia	11
Gráfico 3. Composición por tipo de renta de Cartera Propia.....	12
Gráfico 4. Composición por plazo de Cartera Propia	13

ÍNDICE DE IMAGENES

Imagen 1. Organigrama Institucional.....	17
--	----

INFORME ANUAL DE RENDICIÓN DE CUENTAS PERIODO 2022 INS INVERSIONES SAFI S.A.

Como parte de la rendición de cuentas que debe realizar INS Inversiones SAFI S.A., se presenta a disposición de sus clientes, entes supervisores y público en general, el Informe Anual de Rendición de Cuentas correspondiente al periodo 2022, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley para perfeccionar la rendición de cuentas N° 9398 del 28 de setiembre del 2016, misma que fue publicada en el Alcance N° 210 a la Gaceta N° 192 del 06 de octubre del 2016.

Lo anterior, como parte de la transparencia en la gestión y la obligación constitucional de los funcionarios públicos de rendir cuentas por la labor realizada y en aras de que dicho ejercicio contribuya al mejoramiento continuo en la calidad del accionar estatal. Mediante dicha normativa, se estableció la obligación de los rectores sectoriales, jercarcas ministeriales, de entes descentralizados institucionales y de órganos de desconcentración máxima, de elaborar, publicar y divulgar un informe anual, escrito, de la labor desarrollada.

CAPÍTULO 1. MARCO FILOSÓFICO DE INS INVERSIONES SAFI S.A.

1.1. Objetivos legales que dan origen y fundamento

El artículo 55 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (LRMV), autoriza al Instituto Nacional de Seguros y a los Bancos Públicos a constituir Sociedades Anónimas. Es así, como se constituye INS Inversiones Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Sociedad Anónima (INS Inversiones SAFI S.A.), cédula jurídica tres- ciento uno- doscientos cincuenta y dos mil once.

En el artículo 62 de la LRMV, se indica que los fondos de inversión serán patrimonios separados pertenecientes a una pluralidad de inversionistas. Con el concurso de una entidad de custodia, serán administrados por las sociedades administradoras y se destinarán a ser invertidos en la forma prevista en el prospecto, dentro del marco permitido por esta ley y los reglamentos de la Superintendencia.

De acuerdo con el artículo 65 de la LRMV, las sociedades administradoras de fondos de inversión deberán ser sociedades anónimas o sucursales de sociedades extranjeras que cumplan con los requisitos indicados en esta Ley y el Código de Comercio, cuyo objeto exclusivo sea prestar servicios de administración de fondos de inversión.

De conformidad con el artículo 3 del Reglamento General sobre Sociedades Administradoras y Fondos de Inversión (RGSAFI), las sociedades administradoras

de fondos de inversión deben ser sociedades anónimas o sucursales de sociedades extranjeras cuyo objeto exclusivo es la administración de fondos de inversión y complementariamente la comercialización de fondos de inversión locales o extranjeros. La constitución de sociedades administradoras o sucursales requiere de la autorización previa del Superintendente General de Valores (SUGEVAL).

La SUGEVAL ejerce funciones de regulación, supervisión y fiscalización amparada en la tutela de los intereses económicos de los inversionistas, protegido en el artículo 46 constitucional, y por las disposiciones legales de la LRMV. Es así, como el 30 de agosto del año 1999, se emite la autorización del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero para la creación de la sociedad denominada Bancrédito Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, esto según el artículo 15 del acta de la sesión número 111-99 de la misma fecha.

En el año 2007, Bancrédito Sociedad Administradora de Fondos de Inversión pasa a ser propiedad del Instituto Nacional de Seguros, quien compra el 100% de capital accionario al Banco Crédito Agrícola de Cartago y en sesión ordinaria número 8876 de la Junta Directiva del INS celebrada el día 28 de enero del 2008, cambiaría su razón social por INS Inversiones, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

1.2. Marco estratégico

1.2.1. Misión

Somos una empresa dedicada a la administración de fondos de inversión, de forma profesional, técnica y responsable, protegiendo el patrimonio de nuestros inversionistas.

1.2.2. Visión

Ser líder en la excelencia y la calidad del servicio y atención al cliente, mediante un acompañamiento personalizado a nuestros inversionistas, con el soporte de herramientas tecnológicas de alto impacto que agregue valor a la gestión de sus portafolios de inversión.

1.2.3. Valores

- a. **Compromiso:** Es nuestra relación con clientes (internos / externos) y partes interesadas, ponemos nuestro mejor empeño para cumplir las promesas de servicio.

- b. Respeto:** Actuamos de una manera atenta, responsable y comprometida, valorando y velando por los derechos humanos, las cualidades, la diversidad y las formas de pensar de todas nuestras partes interesadas.

- c. Honestidad:** Conducta recta y honrada que lleva a observar normas y compromisos adquiridos, así como a actuar con la verdad, lo que denota sinceridad y correspondencia en lo que se hace, en lo que se piensa y en lo que se dice.

- d. Solidaridad:** Nos comprometemos con el bien común de nuestros compañeros y de la sociedad en general, reconociendo el valor de cada persona y contribuyendo a su bienestar.

CAPÍTULO 2. RECURSOS FINANCIEROS, HUMANOS Y MATERIALES DISPONIBLES.

En el siguiente apartado se muestran los recursos financieros, humanos y materiales disponibles correspondientes al año 2022.

2.1. Estado de Situación

Al cierre del mes de diciembre del 2022, el Estado de Situación de INS Inversiones SAFI S.A. presenta activos por la suma $\text{¢}18,333.00$ millones, lo que representa una disminución interanual del 5.27% al compararlo con el cierre de mes de diciembre del año anterior (para una variación absoluta de $-\text{¢}1,019.87$ millones). La disminución interanual se explica principalmente por el efecto de la valoración en precios de mercado de títulos valores y por el efecto de la apreciación del tipo de cambio y su impacto en el valor colonizado de la posición en moneda extranjera de las inversiones.

Por su parte, la cuenta de pasivos refleja una disminución de $\text{¢}656.66$ millones al compararla con el mes de diciembre del 2021, lo que significa una variación relativa interanual del -65.45%. De esta forma al cierre del mes de diciembre del 2022 los pasivos alcanzan la suma de $\text{¢}346.71$ millones. En este caso, el ajuste a la baja responde a la disminución en los impuestos por pagar provocados principalmente por la disminución de los ingresos y por el efecto neto de la apreciación del tipo de cambio.

Finalmente, el patrimonio experimentó una disminución interanual del 1.82% al cierre del mes de diciembre del 2022, representando un saldo de $\text{¢}17,986.30$ millones, con una variación absoluta de $-\text{¢}333.20$ millones al compararlo con el cierre de diciembre del año anterior. Lo anterior producto principalmente por el efecto de la valoración de títulos valores y por la disminución de la utilidad acumulada del año. A continuación, en la Tabla 1 se presenta el detalle de lo descrito anteriormente.

**Tabla 1. Estado de Situación Comparativo
Diciembre 2022 – Diciembre 2021
(en millones de colones)**

Cuenta	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Var absoluta	Var relativa
Activo Total	18,333.00	19,352.87	-1,019.87	-5.27%
Pasivo Total	346.71	1,033.37	-656.66	-65.45%
Patrimonio Total	17,986.30	18,319.50	-333.20	-1.82%
Pasivo y Patrimonio	18,333.00	19,352.87	-1,019.87	-5.27%

Fuente: Departamento Contabilidad.

2.2 Estado de Resultados

De conformidad con el Estado de Resultados que se presenta en la Tabla 2, se desprende que INS Inversiones SAFI S.A. al cierre del mes de diciembre del 2022 acumula utilidades netas por la suma de ¢397.69 millones, lo que representa una variación interanual del -71.98%, equivalente a una disminución de ¢1,021.85 millones.

Como se logra apreciar, los ingresos experimentaron un ajuste a la baja de un 11.50% derivado principalmente de un menor ingreso operativo, esto es, menores comisiones de administración cobradas por la administración de los fondos de inversión, en virtud de un menor volumen administrado de activos. Este menor volumen de activos administrados se acentuó aún más en el cuarto trimestre del 2022.

Al respecto resulta necesario indicar que producto del incremento que ha sufrido la Tasa de Política Monetaria tras la aplicación de la política monetaria restrictiva implementada por parte del Banco Central de Costa Rica para procurar el control y la convergencia de la inflación hacia su meta de mediano plazo, los fondos de inversión del mercado de dinero en colones experimentaron una acelerada caída en los volúmenes administrados al perder competitividad frente a otros productos sustitutos de estos fondos de inversión, como lo son las operaciones de recompra, certificados de inversión, Central Directo y las cuentas corrientes en los bancos comerciales, lo que consecuentemente generó la migración de los inversionistas hacia estos otros productos buscando mejores rendimientos. En la Tabla 2 se presenta un comparativo entre los rendimientos ofrecidos por los fondos de inversión de mercado de dinero durante el 2022, y los rendimientos ofrecidos por otros productos sustitutos no puros de los fondos de inversión de corto plazo en colones que ilustra lo comentado.

Tabla 2. Comparativo rendimientos Fondos de Inversión de corto plazo y otros productos sustitutos - Año 2022

Rendimientos				
Mes 2022	Promedio Fondos Mercado de Dinero ¢	Central Directo 28 días	Recompras	Cuentas corrientes*
Enero	0.69%	1.02%		2.00%
Febrero	0.70%	1.02%	1.35%	2.00%
Marzo	0.70%	1.62%	2.17%	2.00%
Abril	0.73%	2.93%	2.38%	2.00%
Mayo	0.93%	2.93%	3.25%	3.00%
Junio	1.30%	4.21%	3.90%	3.00%
Julio	1.76%	5.91%	4.96%	3.00%
Agosto	2.70%	5.91%	5.88%	5.00%
Setiembre	3.29%	6.76%	7.83%	5.00%
Octubre	3.84%	7.18%	8.63%	5.00%
Noviembre	4.25%	7.18%	8.63%	5.00%
Diciembre	4.55%	7.18%	8.64%	5.00%

* Tasas devengadas por INS SAFI, en el mercado podrían existir tasas más altas
Fuente: Banco Central de Costa Rica – Superintendencia General de Valores

Por otra parte, el crecimiento en volumen de activos administrados del Fondo de Inversión Inmobiliario ha sido nulo dado que, desde la aparición de la epidemia de COVID- 19 en marzo del 2020, el sector inmobiliario nacional ha experimentado una elevada tasa de desocupación de inmuebles, lo que se ha traducido en un menor rendimiento y una menor distribución de dividendos. Esto ha provocado que los inversionistas pospongan sus decisiones de inversión en este tipo de instrumento, a la espera de la recuperación del sector inmobiliario.

La sumatoria de los dos efectos explicados anteriormente, repercutieron de forma negativa en el volumen administrado de fondos de inversión a pesar de los esfuerzos que se realizaron tanto por la fuerza de ventas interna de INS Inversiones SAFI S.A., como por el agente colocador, INS Valores Puesto de Bolsa S.A.

Del lado de los gastos, se experimenta un crecimiento del 33.62% en el periodo interanual, producto principalmente de las pérdidas por diferencial cambiario que se han registrado en virtud de la apreciación que ha exhibido el tipo de cambio en el segundo semestre del año.

Sobre este punto en particular resulta importante el indicar que, durante el 2022 el tipo de cambio del dólar experimentó una gran volatilidad. El tipo de cambio de venta inició el año en ₡645.25 por dólar y alcanzó un máximo de ₡696.55 por dólar el 21 de junio. Posteriormente, el tipo de cambio inició una etapa descendiente ubicándose en ₡601.99 por dólar al 31 de diciembre, lo que significó una disminución de ₡94.56 por dólar, equivalente a una apreciación del 13.57% entre los meses de junio y diciembre del 2022.

Así las cosas y partiendo del hecho de que INS Inversiones SAFI S.A. mantiene en su cartera de inversiones propias una posición en moneda extranjera del 37% sobre una cartera neta colonizada de ₡16,730.00 millones, se han tenido que registrar sumas importantes por concepto de pérdidas por diferencial cambiario, lo que elevó el rubro de gastos acumulados de manera significativa para el periodo 2022.

En la línea del impuesto sobre la renta, se observa un decrecimiento de 167.38 millones de colones que equivale una disminución del 25.94%, al compararlo con diciembre del 2021, esto especialmente debido como ya se indicó anteriormente, a la disminución de los ingresos y por el efecto neto de la apreciación del tipo de cambio.

**Tabla 3. Estado de Resultados Acumulado
Comparativo Diciembre 2022 – Diciembre 2021
(en millones de colones)**

Cuenta	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Var absoluta	Var relativa
Total de ingresos	3,693.68	4,173.82	-480.14	-11.50%
Total de gastos	2,818.19	2,109.10	709.09	33.62%
Utilidad antes imp.	875.49	2,064.72	-1,189.23	-57.60%
Impuesto de renta	477.80	645.18	-167.38	-25.94%
Utilidad Neta	397.69	1,419.54	-1,021.85	-71.98%

Fuente: Departamento Contabilidad.

2.3 Indicadores Financieros

En la Tabla 4 se presentan los principales indicadores financieros obtenidos por INS Inversiones SAFI S.A. para el periodo de estudio.

**Tabla 4. Indicadores Financieros INS Inversiones SAFI S.A.
Enero 2022 – Diciembre 2022**

Detalle	Enero 2022	Febrero 2022	Marzo 2022	Abril 2022	Mayo 2022	Junio 2022	Julio 2022	Agosto 2022	Setiembre 2022	Octubre 2022	Noviembre 2022	Diciembre 2022	Promedio
ROE	7.79%	7.00%	8.36%	7.46%	7.51%	7.13%	5.61%	4.43%	3.35%	3.31%	2.07%	2.26%	5.52%
Margen Operativo	28.34%	24.07%	28.99%	26.00%	17.71%	17.73%	16.10%	14.67%	12.17%	10.55%	7.84%	6.04%	17.52%
Margen de Utilidades	36.51%	35.51%	38.34%	36.53%	35.00%	33.82%	26.91%	21.23%	15.92%	15.76%	9.93%	10.77%	26.35%

Fuente: Departamento de Contabilidad.

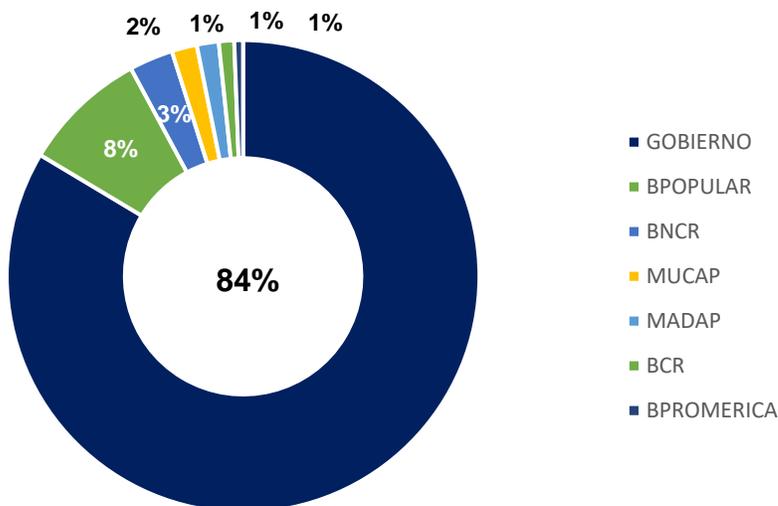
Los anteriores indicadores financieros muestran un ajuste a la baja especialmente en el último trimestre del año, explicado principalmente como ya se indicó, por la apreciación que ha experimentado el tipo de cambio, así como un menor ingreso operativo producto de un menor volumen de saldos administrados de fondos de inversión.

2.4. Cartera de Inversiones Propias

2.4.1 Composición de la Cartera por Emisor

Al 31 de diciembre del 2022, la Cartera de Inversiones Propias de INS Inversiones SAFI S.A. presenta una concentración por emisor en el sector gobierno del 84%, tal y como se logra apreciar en el Gráfico 1.

**Gráfico 1. Composición por emisor de Cartera Propia
Al 31 de diciembre del 2022**

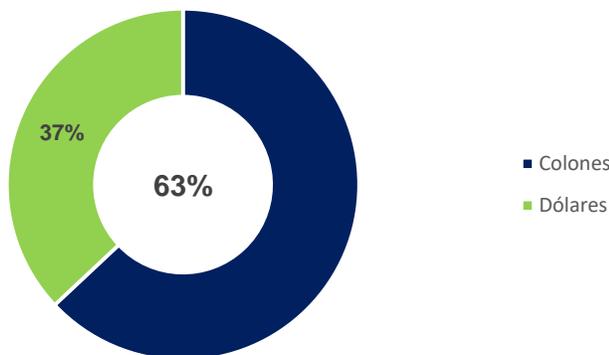


Fuente: Gestoría de Cartera Propia

2.4.2 Composición de la Cartera por moneda

Al mismo corte, la composición de la cartera por moneda muestra una concentración del 63.00% en moneda nacional y un 37.00% en moneda extranjera (dólares), tal como se aprecia en el Gráfico 2.

**Gráfico 2. Composición por Moneda de Cartera Propia
Al 31 de diciembre del 2022**



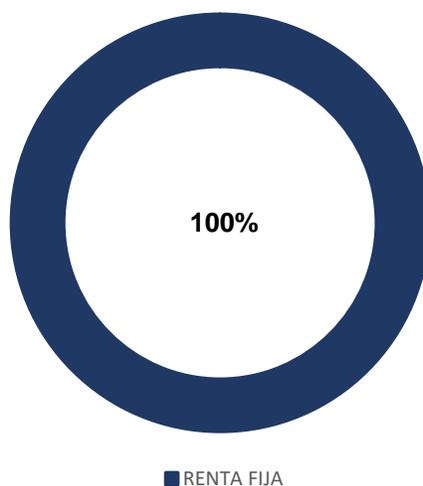
Fuente: Gestoría de Cartera Propia

2.4.3 Composición de la Cartera por tipo de renta

Respecto del tipo de renta en la cual se encuentra invertida la cartera propia de INS Inversiones SAFI S.A. se debe indicar que la misma muestra una concentración del 100% en instrumentos de renta fija, tal y como se aprecia en el Gráfico 3.

La cartera presenta una concentración del 100% en renta fija dado que el mercado de renta variable (acciones) no reúne las condiciones de apetito de riesgo que actualmente busca INS Inversiones SAFI S.A. El mercado de renta variable costarricense es sumamente pequeño y concentrado. El mercado internacional ha presentado grandes volatilidades, caídas de precio y condiciones de riesgo a las que no resulta conveniente exponer la cartera.

**Gráfico 3. Composición por tipo de renta de Cartera Propia
Al 31 de diciembre del 2022**

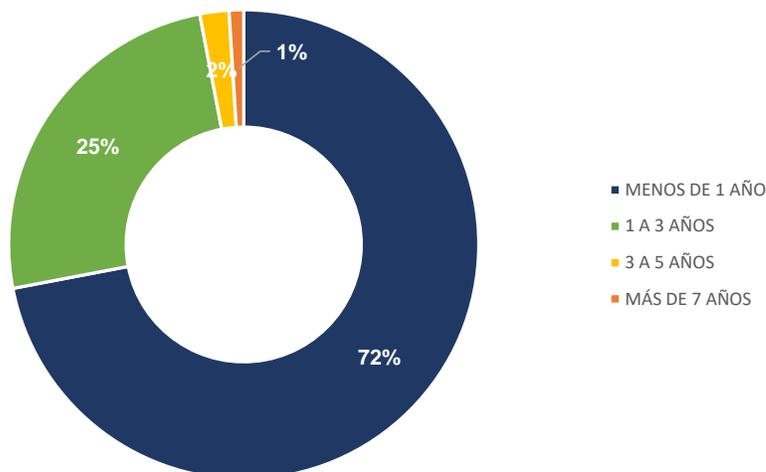


Fuente: Gestoría de Cartera Propia

2.4.4 Composición de la Cartera por plazo

La composición de la cartera por plazo está concentrada principalmente en inversiones menores a un año, con un 72% del total, tal cual se observa en el Gráfico 4. Cabe destacar que la estrategia procura exponer el portafolio al menor plazo, en busca de menor riesgo de precio y, por consiguiente, evadir caídas de precio que presentan las duraciones mayores en el mercado. Esta estrategia irá de la mano con un aumento de plazo al momento en que las condiciones presenten mejor ambiente de inversión a mayor plazo.

**Gráfico 4. Composición por plazo de Cartera Propia
Al 31 de diciembre del 2022**



Fuente: Departamento Fondos Financieros.

2.4.5 Rendimiento Cartera de Inversiones Propias

Al cierre del mes de diciembre del 2022, la cartera de inversiones propias alcanza la suma de ¢16,730 millones, con ingresos en dicho mes de ¢231.45 millones y gastos por la suma ¢32.91 millones, obteniéndose una utilidad financiera de ¢198.54 millones equivalente a un rendimiento mensual de un 14.24% y un rendimiento acumulado al cierre de diciembre de un 3.07%.

En la Tabla 5 se muestra el comportamiento de la cartera de inversiones propias de INS Inversiones SAFI S.A. para los meses de setiembre a diciembre del 2022.

**Tabla 5. Rendimiento Cartera de Inversiones Propias
Setiembre 2022 – Diciembre 2022**

Descripción	sep-22	oct-22	nov-22	dic-22
CARTERA NETA	16,615	16,771	16,857	16,730
Intereses ganados sobre la cartera	96.06	99.25	97.79	230.60
Ganancias de capital	0.00	-1.52	0.00	0.00
Disminución de Estimación de Inversiones	0.03	6.02	4.60	0.68
Otros ingresos asociados a la cartera	4.18	2.13	4.86	0.17
TOTAL INGRESOS	100.27	105.87	107.26	231.45
Gastos por primas y pérdidas en negociación	-20.98	-23.02	-21.04	-20.44
Gasto por estimación de deterioro	-33.25	-0.20	-0.99	-2.34
Otros gastos asociados a la cartera	-188.03	-97.12	-201.10	-10.13
TOTAL GASTOS	-242.26	-120.34	-223.13	-32.91
UTILIDAD FINANCIERA	-141.99	-14.47	-115.87	198.54
RENDIMIENTO MENSUAL	-10.25%	-1.04%	-8.25%	14.24%
RENDIMIENTO ACUMULADO	3.56%	3.09%	2.04%	3.07%

Fuente: Departamento Contabilidad.

2.4.6 Comparativo de Utilidades Netas con la Industria

**Tabla 6. Comparativo de Utilidades al mes de diciembre 2022
en millones de colones**

ENTIDAD	PATRIMONIO	INGRESOS	GASTOS	UTILIDAD NETA	MARGEN UTILIDAD
BN SAFI	11,572.53	8,352.06	5,660.22	2,691.84	32.23%
BCR	7,639.46	8,212.53	6,595.74	1,616.79	19.69%
MULTIFODOS	5,837.66	7,487.76	6,348.47	1,139.30	15.22%
IMPROSA	2,637.27	5,350.11	4,634.55	715.56	13.37%
POPULAR	11,414.05	4,778.25	4,135.41	642.84	13.45%
PRIVAL	1,546.85	3,474.04	2,931.33	542.71	15.62%
INS INVERSIONES	17,986.30	3,693.68	3,295.99	397.69	10.77%
SCOTIA	1,895.38	1,178.52	924.67	253.85	21.54%
VISTA	1,739.66	2,541.11	2,489.78	51.33	2.02%
BAC	3,832.71	2,698.91	2,655.88	43.03	1.59%
MUTUAL	1,524.12	373.42	340.65	32.76	8.77%
BCT	619.21	574.31	549.47	24.84	4.33%
GENESIS LATAM	178.56	-	-	-	-
SAMA SAFI	1,141.84	385.40	389.62	-4.23	-1.10%
INDUSTRIA	69,565.58	49,100.09	40,951.78	8,148.31	16.60%

Fuente: construcción propia con datos de SUGEVAL.

2.5 Recursos Materiales

INS Inversiones cuenta con un área administrativa responsable de la gestión para adquirir los recursos materiales y proveer oportuna y óptimamente a todas las dependencias de la SAFI, las cantidades y clases de materiales que se requieren para satisfacer sus necesidades operativas, así como apoyar las actividades de la Administración mediante servicios de compra de materiales de oficina y cómputo, así como productos de papel cartón e impresos, entre otros que permiten lograr la adecuada atención de usuarios.

De conformidad con lo anterior, a continuación, se detallan los recursos materiales consumibles gestionados en la organización al 31 de diciembre 2022 en la Tabla 7 siguiente:

Tabla 7. Recursos Materiales.

Al 31 de diciembre del 2022, la cuenta mobiliario y equipo se detalla como sigue:

	Mobiliario y equipo de oficina	Activo por derecho de uso	Equipo de cómputo	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo inicial	29,099,482	85,529,849	165,964,545	280,593,876
Adiciones	0	0	9,580,650	9,580,650
Ajustes	0	-58,760,717	0	-58,760,717
Saldo final	€ 29,099,482	26,769,132	175,545,195	231,413,809
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo inicial	26,389,074	28,735,710	158,117,676	213,242,460
Gastos por depreciación	773,529	-22,043,427	3,490,760	-17,779,137
Saldo final	27,162,603	6,692,283	161,608,437	195,463,323
Saldo neto	€ 1,936,879	20,076,849	13,936,758	35,950,486

Fuente: Departamento Administrativo, Proveeduría y de Talento Humano

2.6 Recursos Humanos

INS Inversiones SAFI S.A. para llevar a cabo sus funciones, cuenta con un equipo de colaboradores distribuidos en las diferentes áreas de la organización. Al 31 de diciembre del 2022, INS Inversiones SAFI cuenta con 26 plazas aprobadas por la Junta Directiva, de las cuales 19 plazas se encuentran ocupadas y 7 plazas se encuentran vacantes, tal como se aprecia en la Tabla 8 siguiente:

Tabla 8. Relación de Puestos INS Inversiones SAFI S.A. Periodo 2022

Clase de Puesto	Plazas ocupadas	Plazas vacantes	Total de Plazas
Auxiliares de área	0	2	2
Asistentes de área	4	0	4
Especialistas de área	6	4	10
Encargados de procesos	3	1	4
Jefaturas de Departamentos	4	0	4
Gerencia / Auditoría	2	0	2
Total de colaboradores	19	7	26

Fuente: Departamento Administrativo, Proveduría y de Talento Humano

2.7 Otros datos relevantes

Para el periodo 2022 INS Inversiones SAFI S.A. no realizó donaciones ni patrocinios.

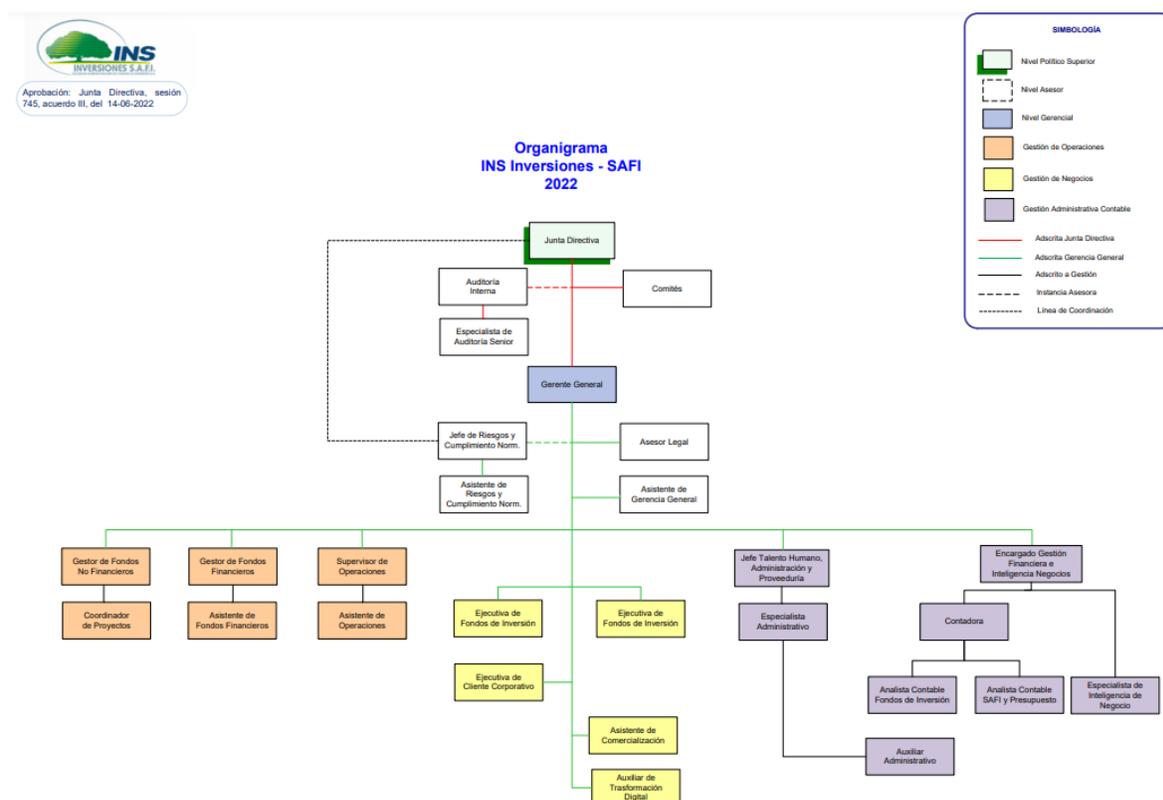
CAPÍTULO 3. ORGANIZACIÓN

3.1 Organigrama Institucional vigente.

El Organigrama Institucional actual fue aprobado en la sesión No. 745 de Junta Directiva de INS Inversiones SAFI S.A. el 14 de junio del 2022, mismo que puede ser apreciado en la Imagen 1.

Imagen 1. Organigrama Institucional

INS Inversiones SAFI S.A.



Fuente: Departamento Administrativo, Proveduría y de Talento Humano

3.2 Descripción de las diferentes áreas de trabajo.

De conformidad con el organigrama expuesto en la Imagen 1, a continuación, se realiza una descripción breve de las responsabilidades y funciones de las diferentes áreas de trabajo de la organización.

- Junta Directiva:** órgano máximo de dirección, encargado de definir la estrategia para el logro de los objetivos estratégicos instituciones.

- b) **Comités:** Estos órganos colegiados están constituidos para apoyar y asesorar a la Junta Directiva de la empresa.
- c) **Auditoría Interna:** Evalúa los procesos de gestión de riesgo, control y dirección, en forma independiente, objetiva, sistemática y disciplinada, con el fin de agregar valor y mejorar las operaciones de la organización.
- d) **Gerencia General:** Administra los negocios de INS Inversiones de acuerdo con la Ley y con las instrucciones que reciba de la Junta Directiva; se encargará de la ejecución de los acuerdos firmes de la Junta Directiva, y es el órgano de comunicación de esta con el personal.
- e) **Área de Asesoría Legal:** Brinda asesoría en materia legal a INS Inversiones SAFI S.A. y a la Junta Directiva de la subsidiaria, relacionada con el giro comercial, la regulación de los Fondos de Inversión y la normativa regulatoria de la administración de fondos públicos, con el fin de minimizar el riesgo de incumplimiento de normativa que pueda ocasionar sanciones económicas o disciplinarias a INS Inversiones SAFI S.A.
- f) **Área Administrativa, Proveduría y de Talento Humano:** Planea, organiza, coordina, dirige y controla las actividades propias de dicha dependencia, buscando la correcta y eficaz ejecución de los objetivos, aumentando la competitividad, y calidad de los servicios que ofrece INS Inversiones SAFI S.A.
- g) **Área de Contabilidad:** Coordina y supervisa todas las actividades relacionadas con la gestión financiera del negocio, asegurando el uso adecuado de los recursos y dentro de los más elevados estándares de calidad.
- h) **Área de Operaciones:** Coordina y supervisa todas las actividades relacionadas con la operativa del negocio, en el tema de Fondos de Inversión, con el propósito de cumplir con la legislación y normativa vigente.
- i) **Área de Gestión para Fondos Financieros y No Financieros:** Son las áreas de negocio de la organización, encargadas de realizar una labor de gestión, control y seguimiento de todas las actividades relacionadas con los Fondos de Inversión Financieros y No Financieros administrados por INS Inversiones SAFI S.A.
- j) **Área de Riesgos y Cumplimiento Normativo:** Supervisa el proceso de gestión de riesgos de la empresa y ejerce el control de las políticas de riesgo aprobadas por la Junta Directiva, en concordancia con el apetito de riesgo y políticas de administración de riesgos específicas para la empresa. Asimismo, es la responsable de promover y vigilar que la entidad opere con

integridad y en cumplimiento de leyes, reglamentos, con las políticas, códigos y otras disposiciones internas.

- k) **Área de Comercialización:** es la encargada de la promoción y colocación de los títulos de participación de los fondos de inversión administrados por la SAFI, así como de la atención y acompañamiento a los clientes.

3.3 Recuento del número de funcionarios, datos del aumento en la cantidad de funcionarios durante el periodo, así como su clase y salarios brutos

Para el cierre del periodo 2022, INS Inversiones SAFI S.A. cuenta con 26 plazas aprobadas por la Junta Directiva, los cuales en el siguiente Tabla 9 se detallan los puestos vigentes en la estructura de la organización a diciembre del 2022, así como el rango de salario de cada clase de puesto.

**Tabla 9. Resumen General de Relación de Puestos
A diciembre 2022**

Clase de Puesto	Rango Salarial
Auxiliares de área	De ¢400.000 a ¢500.000
Asistentes de área	De ¢500.001 a ¢800.000
Especialistas de área	De ¢800.001 a ¢1.200.000
Encargados de procesos	De ¢1.200.001 a ¢2.000.000
Jefaturas de Departamentos	De ¢2.000.001 a ¢3.200.000
Gerencia / Auditoría	Más de ¢3.200.000

Fuente: Departamento Administrativo, Proveduría y de Talento Humano

CAPÍTULO 4. METAS TRAZADAS

Inicialmente resulta oportuno señalar que INS Inversiones SAFI S.A. no está sujeto al Plan Nacional de Desarrollo ni al Plan Sectorial.

Por otra parte, se debe indicar que las metas trazadas para el periodo 2022 responden al proceso de planificación institucional, en seguimiento a las propuestas del plan operativo institucional del 2022, con el fin de verificar que la institución está siguiendo el rumbo establecido para alcanzar las estrategias y por lo tanto la Misión, Visión y Objetivos Estratégicos definidos por la Junta Directiva de la empresa.

Asimismo, es importante destacar que los directores de la Junta Directiva que iniciaron labores en el mes de octubre del 2022 realizaron una revisión integral del Plan Estratégico Institucional con el propósito de contribuir e identificar oportunidades de mejora.

A partir del Plan Estratégico Institucional y del Plan Operativo Institucional, se trazaron las metas para el 2022, mismas que se les brindó seguimiento por medio de la metodología de gestión del Cuadro de Mando Integral, también llamado Balanced Scorecard, en las dimensiones Financiera, Clientes, Procesos Internos, Aprendizaje y Crecimiento, y Sostenibilidad.

De conformidad con lo señalado anteriormente, las metas trazadas para el periodo 2022 están vinculados con alcanzar los objetivos estratégicos en temas:

- a) Rentabilidad de la organización.
- b) Eficiencia Operativa.
- c) Participación de mercado en la industria de Fondos de Inversión.
- d) Nivel de satisfacción de clientes.
- e) Posicionamiento estratégico de la marca INS Inversiones.
- f) Cumplimiento Normativo y Apetito de Riesgo
- g) Competitividad de los Fondos de Inversión administrados por INS Inversiones SAFI S.A.
- h) Gestión tecnológica, Transformación digital.
- i) Fortalecimiento del Clima Laboral de INS Inversiones SAFI S.A.
- j) Fortalecimiento del Desarrollo del Talento Humano.
- k) Sostenibilidad

Asimismo, resulta importante destacar la propuesta de valor que se busca brindar la SAFI a sus clientes en línea con la estrategia definida, se centra en brindar una solución integral y un servicio diferenciado.

Se debe indicar que tanto la información del Plan Estratégico de INS Inversiones SAFI S.A. como los Planes Operativos Instituciones han sido catalogados por la

Administración como “Información Confidencial”, debido a la importancia estratégica que esta representa en un mercado competido, razón por la cual se menciona de forma general.

CAPÍTULO 5. COMPROMISOS

A continuación, se realiza una descripción de los créditos asumidos, modificaciones salariales acordadas, procesos de contratación iniciados o adjudicados, así como procesos o demandas judiciales enfrentadas o promovidas.

5.1. Descripción y justificación de créditos asumidos

Al cierre del año 2022 no se cuenta con créditos asumidos.

5.2. Modificaciones salariales acordadas

En el mes de mayo del 2022 se procedió con la aplicación de un incremento por costo de vida del 1.40% a los siguientes puestos de INS Inversiones SAFI

- ✓ Gestor de Fondos No Financieros
- ✓ Gestora de Fondos Financieros
- ✓ Jefe Administrativo, Proveduría y Talento Humano
- ✓ Encargado de Riesgo y Cumplimiento Normativo
- ✓ Coordinador de Proyectos Fondos No Financieros
- ✓ Contador
- ✓ Supervisor de Operaciones
- ✓ Asistente de Fondos Financieros
- ✓ Especialista Financiero de Fondos No Financieros
- ✓ Ejecutiva de Clientes Corporativos
- ✓ Asistente de Gerencia General
- ✓ Especialista Administrativo
- ✓ Analista Contable de Fondos Financieros
- ✓ Analista Contable de SAFI y Fondos No Financieros
- ✓ Asistente de Ventas
- ✓ Asistente de Riesgo y Cumplimiento Normativo
- ✓ Asistente de Operaciones
- ✓ Ejecutiva de Fondos de Inversión
- ✓ Auxiliar de Contabilidad

De la aplicación del incremento por costo de vida quedaron excluidos los puestos de Gerencia General y Auditoría Interna.

5.3. Procesos de contratación iniciados o adjudicados

De conformidad con los datos suministrados por el área administrativa, se adjunta la

información en cuanto a la cantidad los procesos de contratación administrativa adjudicados durante el 2022.

Tabla 10. Contrataciones directas mediante el SICOP realizadas en INS Inversiones SAFI S.A. Periodo 2022

Tipo de contratación	N° Procedimiento en SICOP	Nombre del procedimiento	Monto adjudicado
Contratación directa	2021CD-000006-0011600001	Contratación de servicios profesionales para asesoría fiscal en INS Inversiones SAFI S.A. y los fondos que administra	€8,531,500.00
Contratación directa	2021CD-000004-0011600001	Adquisición de equipos portátiles para INS Inversiones SAFI S.A.	\$10,622.85
Licitación Abreviada	2022LA-000001-0011600001	Adquisición de suscripción de licencias de ofimática en su Plan E3 para INS Inversiones SAFI S.A.	\$8,873.33
Contratación directa	2022CD-000009-0011600001	Adquisición de equipos portátiles para INS Inversiones SAFI S.A.	\$5,633.39
Contratación directa	2021CD-000004-0011600001	Adquisición de equipos portátiles para INS Inversiones SAFI S.A. Contrato Adicional	\$5,167.26
Contratación directa	2022CD-000005-0011600001	Contratación de un Organismo Verificador de la Norma INTE B5:2021 que brinde los servicios de verificación para el Inventario de Gases Efecto Invernadero (GEI) y declaración de Carbono Neutralidad para INS Inversiones SAFI S.A.	€2,229,942.00
Contratación directa	2022CD-000008-0011600001	Encuesta salarial para INS Inversiones SAFI S.A.	€1,789,920.00
Contratación directa	2022CD-000004-0011600001	Servicio de mantenimiento preventivo, correctivo y mejoras del sistema de aire acondicionado, según demanda, ubicados en INS Inversiones SAFI S.A.	€84,600.00
Contratación directa	2022CD-000001-0011600001	Contratación de Servicio de mantenimiento y recarga de extintores para INS Inversiones SAFI S.A., según demanda	€25,990.00
Contratación directa	2022CD-000006-0011600001	Adquisición de papel higiénico, toallas y servilletas de papel mediante entregas por demanda de acuerdo con las necesidades de INS Inversiones SAFI S.A.	€9,692.75

Fuente: Departamento Administrativo, Proveduría y de Talento Humano

5.4. Procesos o demandas judiciales enfrentadas o promovidas.

Al cierre del 2022 INS Inversiones SAFI mantiene tres procesos judiciales activos, tal como se logra apreciar en el Tabla 11:

**Tabla 11. Procesos Judiciales activos al 31 de diciembre del 2022
INS Inversiones SAFI S.A.**

Tipo de Proceso	Expediente
Laboral	17-003022-1178-LA
Laboral	20-1653-001178-LA
Laboral	21-998-173-LA

Fuente: Dirección Jurídica del INS.

5.5. Viajes realizados por jerarcas institucionales y directores.

Para el periodo del año 2022, no se realizaron viajes al exterior por parte de jerarcas institucionales o directores.

CAPÍTULO 6. LIMITACIONES Y OBSTÁCULOS ENCONTRADOS

Se mencionan algunas limitaciones u obstáculos que afectan a INS Inversiones SAFI S.A. durante los últimos cuatro años:

- a) INS Inversiones SAFI S.A. opera en una Industria de fondos de inversión altamente competitiva.
- b) Se compite en un mercado financiero con variedad de instrumentos de inversión accesibles a los inversionistas, que en muchas ocasiones se convierten en productos sustitutos de los fondos de inversión.
- c) La aplicación de una política monetaria restrictiva por parte del Banco Central de Costa Rica, que ha significado un incremento importante en la tasa de política monetaria con el propósito de lograr controlar los altos niveles de inflación que ha experimentado el país en los últimos meses.
- d) Necesidades de liquidez del Gobierno Central pone a competir al Ministerio de Hacienda con los Fondos de Inversión líquidos, y genera presión sobre las tasas de interés.
- e) La aparición de la pandemia provocada por el Coronavirus Covid-19 y el conflicto armado Rusia-Ucrania que ha limitado las estrategias de inversión en el mediano y largo plazo.
- f) Cambio normativo en materia impositiva que ha llegado a afectar de manera importante el desempeño financiero de la SAFI y de sus fondos de inversión administrados.
- g) Poca profundidad del mercado de valores.

CAPÍTULO 7. RETOS, OBJETIVOS E INVERSIONES VISUALIZADAS PARA EL MEDIANO Y LARGO PLAZO, TANTO EN EL CONTEXTO INSTITUCIONAL, COMO EN EL SECTORIAL Y NACIONAL.

En el Plan Estratégico Institucional de INS Inversiones SAFI S.A. se tienen claramente definidos los objetivos estratégicos que se deben alcanzar tanto para el mediano como largo plazo.

En línea con lo anterior, entre los principales retos que se visualizan para INS Inversiones SAFI S.A, destacan:

- a. Fortalecimiento y consolidación del área de Comercialización de la organización.
- b. Proceso de internacionalización de los Fondos de Inversión No Financieros en el mercado latinoamericano.
- c. Consolidación de la figura de los Fondos de Inversión de Desarrollo de Proyectos como instrumento para dotar de infraestructura tanto al sector público como al sector privado del país.
- d. Ejecutar exitosamente la ruta de Transformación Digital trazada por la Junta Directiva de la organización.
- e. Crear nuevos productos que agreguen valor al portafolio de inversiones de los clientes y que permitan diversificar los ingresos de la SAFI.
- f. Aumentar la participación de mercado en la industria de Fondos de Inversión.
- g. Mejorar la competitividad de los fondos de inversión administrados.
- h. Mejorar el posicionamiento estratégico de la marca INS Inversiones SAFI S.A.
- i. Implementar un sistema de gestión ambiental para mitigar los impactos generados por la operación de la empresa.
- j. Mejorar el desempeño financiero de la empresa.

Las Inversiones visualizadas para el mediano y largo plazo

Tal y como se indicó en el Capítulo 4, a partir del Plan Estratégico Institucional y del Plan Operativo Institucional, se trazaron los objetivos estratégicos y tácticos respectivamente, para la SAFI, a partir de los cuales se requieren realizar inversiones en el mediano y largo plazo.

Estos objetivos están distribuidos en las dimensiones Financiera, Clientes, Procesos Internos, Aprendizaje y Crecimiento, y Sostenibilidad, tal y como lo establece la metodología del Cuadro de Mando Integral.

De conformidad con lo señalado anteriormente, las metas trazadas para el periodo 2022 están vinculados con alcanzar los objetivos estratégicos en temas:

- a) Rentabilidad de la organización.
- b) Eficiencia Operativa.
- c) Participación de mercado en la industria de Fondos de Inversión.
- d) Nivel de satisfacción de clientes.
- e) Posicionamiento estratégico de la marca INS Inversiones.

- f) Cumplimiento Normativo y Apetito de Riesgo
- g) Competitividad de los Fondos de Inversión administrados por INS Inversiones SAFI S.A.
- h) Gestión tecnológica, Transformación digital.
- i) Fortalecimiento del Clima Laboral de INS Inversiones SAFI S.A.
- j) Fortalecimiento del Desarrollo del Talento Humano.
- k) Sostenibilidad

Asimismo, resulta importante destacar la propuesta de valor que se busca brindar la SAFI a sus clientes en línea con la estrategia definida, se centra en brindar una solución integral y un servicio diferenciado.

Se debe indicar que tanto la información del Plan Estratégico de INS Inversiones SAFI S.A. como los Planes Operativos Instituciones han sido catalogados por la Administración como “Información Confidencial”, debido a la importancia estratégica que esta representa en un mercado competido, razón por la cual se menciona de forma general.

CAPÍTULO 8. ACCESO DE INFORMACIÓN Y TRANSPARENCIA.

a) **Estadísticas de las solicitudes de información pública recibidas durante el año, el número total de estas, el plazo de atención brindado, la existencia de recursos de amparo sobre el cumplimiento del derecho de acceso a la información pública y el resultado de dichos procesos.**

Durante el periodo en cuestión, INS Inversiones SAFI S.A. no recibió ninguna solicitud de información pública.

b) **Indicación del número de funcionarios y usuarios capacitados durante el período, se adjunta formato):**

A continuación, en las tablas 12 y 13 se muestra el listado de las capacitaciones que recibieron los colaboradores y miembros de la Junta Directiva de INS Inversiones SAFI durante el 2022.

Tabla 12. Capacitaciones a los colaboradores en INS Inversiones SAFI S.A. Periodo 2022

Nombre del curso (actividad)	Categoría y/o clasificación	Total de personas capacitadas	Centro de Estudios	Costo	Total de horas por curso
Actualización Tributaria en normas aplicables al Sector Financiero: (24 horas)	Virtual	2 personas	Firma Externa Especializada / Consultorías NAMONT de Costa Rica S.A.	\$ 840.00	24
Mejores Prácticas Financiera en Empresas Bursátiles: (24 horas)	Virtual	2 personas	Firma Externa Especializada / Consultorías NAMONT de Costa Rica S.A.	\$ 840.00	24
Jurisprudencia Tributaria 2022	Virtual	2 personas	Firma Externa Especializada / Consultorías NAMONT de Costa Rica S.A.	\$ 700.00	20
Taxonomía y Marco Conceptual NIIF aplicable a Entidades Financieras	Virtual	2 personas	Firma Externa Especializada / Consultorías NAMONT de Costa Rica S.A.	\$ 560.00	16
Actualización: La Economía Costarricense entre la Incertidumbre Electoral y Fiscal.	Virtual	9 personas	Firma Externa Especializada en Sector Bursátil/ Cámara de Fondos de Inversión (CAFI)	\$495.00	1.5
Gestión de Alquileres y Modelo de Negocio de acuerdo con las Normas	Virtual	2 personas	Firma Externa Especializada / Consultorías NAMONT de Costa Rica S.A.	\$ 490.00	14

Internacionales de Información Financiera					
Taller para Gestión Efectiva de Declaración del IVA y Renta: (12 horas)	Virtual	2 personas	Firma Externa Especializada / Consultorías NAMONT de Costa Rica S.A.	\$ 420.00	12
XXVI Congreso de Auditoría Interna, CLAI Costa Rica 2022	Virtual	1 persona	Fundación Latinoamericana de Auditores Internos – FLAI y el Instituto de Auditores Internos de Costa Rica – IAICR	\$331.50	16
Auditoría de procesos claves de un sistema de Gobierno de TI con base en COBIT 2019	Virtual	1 persona	Firma Externa Especializada / Capacita e-Lerning	\$225.00	8
Congreso Regional de Auditoría Interna, Evolución de la Auditoría Interna: Una perspectiva ágil, digital y sostenible	Virtual	1 persona	Instituto de Auditores Internos de El Salvador	\$163.85	16
Curso Funcionamiento de los Fondos de Inversión	Virtual	1 persona	Firma Externa Especializada en Sector Bursátil/ Cámara de Fondos de Inversión (CAFI)	\$155.00	15
La nueva Ley General de Contratación Pública	Virtual	3 personas	Firma Especializada en Capacitaciones/ACG Arisol Consulting Group S.A.	€267,000	16
El ABC para construir la metodología de la autoevaluación de los riesgos LC/FT/FPADM de la organización	Virtual	1 persona	Firma Externa Especializada / Miño Consultores	€150.000	8
La nueva Ley General de Contratación Pública y su reglamento	Virtual	1 persona	Firma Especializada en Capacitaciones/ACG Arisol Consulting Group S.A.	€107,000	16
Charla Contratación Pública: Jurisprudencia sobre redacción de carteles	Virtual	1 persona	Firma Externa Especializada en Sector Legal - Master Lex	Gratuito	2
I Conferencia virtual para enlaces presupuestarios, de planificación y financieros	Virtual	2 personas	Contraloría General de la República	Gratuito	4
Webinar - "Impactos de la Ley 9699 en el rol de los colaboradores del grupo INS"	Virtual	21 personas	Grupo INS	Gratuito	1
Webinar: " Finanzas personales, bienestar y el camino al éxito"	Virtual	1 persona	Grupo INS	Gratuito	1.5

Observatorio de Compras Públicas	Virtual	1 persona	Firma Externa Especializada en Sector Contratación Administrativa / Master Lex	Gratuito	1
Conecta con tu salud mental: Depresión, más allá de la tristeza	Virtual	2 personas	Grupo INS	Gratuito	3
"Balance trabajo, descanso y recreación como base del bienestar"	Virtual	1 persona	Grupo INS	Gratuito	1
Certificación Word Básico	Virtual	2 personas	Universidad Corporativa Grupo INS	Gratuito	5
Desafíos a partir de la aprobación de la nueva Ley General de Contratación Pública, N° 9986	Virtual	2 personas	Firma Externa Especializada en Sector Contratación Administrativa / Master Lex	Gratuito	2
Sostenibilidad Ambiental	Virtual	2 personas	Instituto Nacional de Aprendizaje (INA)	Gratuito	80
Foro: Respira e Inspira: Eficiencia Energética	Virtual	03 personas: Administración	Compañía Nacional de Fuerza y Luz - Clientes Estratégicos	Gratuito	2.5
Conozca los cambios del programa país para la Carbono neutralidad	Virtual	3 personas	Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica (INTECO)	Gratuito	1
Seminario: Saneamiento y aprovechamiento de Aguas Residuales: aspecto fundamental para alcanzar un desarrollo sostenible (ODS 6 Agua Limpia y Saneamiento)"	Virtual	3 personas	MINAE -DIGECA	Gratuito	3
Charla de prevención del hostigamiento o acoso sexual.	Virtual	2 personas	Grupo INS	Gratuito	1.5
Certificación PowerPoint Básico	Virtual	1 persona	Universidad Corporativa Grupo INS	Gratuito	5
Scrum Foundation Professional Certificate	Virtual	2 personas	Scrum Foundation	Gratuito	1
Programa Auxiliar en Implementación de Sistemas de Gestión Ambiental	Virtual	2 personas	Instituto Nacional de Aprendizaje (INA)	Gratuito	80
Cumbre sostenibilidad	Virtual	2 personas	La Nación	Gratuito	4
Una segunda oportunidad a la vida silvestre	Virtual	4 personas	Grupo INS y Centro de Rescate y Santuario Las Pumas	Gratuito	1
Charla Huertas Caseras	Virtual	4 personas	Grupo INS y el Ministerio de Agricultura y Ganadería	Gratuito	1

Cómo calcular los Gases de Efecto Invernadero en nuestras instituciones	Virtual	2 personas	INA -DIGECA	Gratuito	3
Taller de refrescamiento de catálogo SICOP	Virtual	2 personas	SICOP- RACSA	Gratuito	2
Taller de Ciberseguridad del Banco Nacional	Virtual	3 personas	BNCR	Gratuito	2.5
Eficiencia energética	Virtual	2 personas	GRUPO INS -Jerney Alvarado Mena, ICE	Gratuito	1
Cambio Climático	Virtual	2 personas	Grupo INS	Gratuito	1.5
La integridad corporativa como un activo más de la empresa	Virtual	2 personas	Dirección Cumplimiento Normativo Corporativo- Grupo INS y MSc. Dayanna Zuñiga Colegio de Abogados de CR	Gratuito	1.5
Aguas Residuales	Virtual	3 personas	Grupo INS y el Instituto de Acuerdos y Alcantarillado	Gratuito	1.5
Conducción eficiente	Virtual	1 persona	GRUPO INS- y RITEVE	Gratuito	1
Webinar Arrendamiento de Edificios y Locales en el Sector Público	Virtual	2 personas	Ministerio de Hacienda Dirección General de Administración de Bienes y Contratación Administrativa	Gratuito	2
Compras Públicas Sostenibles en el Sector Público	Virtual	1 persona	MINAE -DIGECA	Gratuito	3
Tema: Retos de la incorporación de la perspectiva de género en la gestión administrativa y en las compras públicas	Virtual	1 persona	Masterlex	Gratuito	1.5
Taller de procesos de actualización de prospectos de fondos de inversión	Virtual	9 personas	Superintendencia General de Valores (SUGEVAL)	Gratuito	1.5
“¿Cómo hacer una mejor gestión de los residuos generados en nuestras instituciones?”	Virtual	2 personas	MINAE -DIGECA	Gratuito	2

10° Congreso Nacional de Gestión y Fiscalización de la Hacienda Pública Transformación Pública: Adaptándonos por medio de la innovación	Virtual	1 persona	Contraloría General de la República	Gratuito	20
Webinar: Masculinidades y factores psicosociales en el trabajo	Virtual	1 persona	MTSS / Salud Ocupacional, Experto David Paniagua	Gratuito	2
"Valor por el dinero en las compras públicas y experiencia en la inclusión de criterios sostenibles en las contrataciones del TSE"	Virtual	1 persona	Ministerio de Hacienda Dirección General de Administración de Bienes y Contratación Administrativa Expositor Juan José Pernas García	Gratuito	2
Capacitación Ley 7786 (LC/FT/FDADM)	Virtual	21 personas	Oficialía de Cumplimiento Corporativo Grupo INS	Gratuito	2
Red de Unidades para la Igualdad de Género del Sector Público	Virtual	2 personas	Fundación Justicia y Género	Gratuito	2
Taller telepresencial: "Nueva Ley de Contratación Administrativa: Cambios importantes en el marco de implementación"	Virtual	2 personas	Colegio de Ciencias Económicas	Gratuito	4

Fuente: Departamento Administrativo, Proveduría y de Talento Humano

**Tabla 13. Capacitaciones a los miembros de Junta Directiva
INS Inversiones SAFI S.A.
Periodo 2022**

Nombre del curso (actividad)	Categoría y/o clasificación	Total de personas capacitadas	Centro de Estudios	Costo	Total de horas por curso
Capacitación Conflictos de Interés	Virtual	6 personas	Asociación Instituto de Gobierno Corporativo de Costa Rica	\$ 1,500.00	2
Fondos de inversión de capital de riesgo	Virtual	6 personas	FCS de Centroamérica S.A.	\$ 1,356.00	2

Fuente: Departamento Administrativo, Proveduría y de Talento Humano

- c) Indicación de cantidad y características de procedimientos administrativos, disciplinarios y sus resultados vinculados con el acceso a la información pública, cuando estos se encuentren concluidos.**

INS Inversiones SAFI S.A. no realizó ningún procedimiento administrativo ni disciplinario para el periodo 2022.

- d) Indicación de mejoras y avances presentados durante el período para hacer más ágil y efectivo el derecho de acceso a la información.**

En la página web de INS Inversiones SAFI S.A., www.insinversiones.com, se dispone de información pública por los clientes inversionistas y para las diferentes partes interesadas de la empresa, con acceso a información tal como pero no limitada a Información de Gobierno Corporativo, Estados Financieros, Indicadores de Fondos de Inversión, Prospectos de Fondos de Inversión, Área de Proveeduría, Informes de rendición de cuentas y Denuncias.

- e) Indicación de las sugerencias recibidas y los resultados de estas.**

Durante el año 2022, en INS Inversiones SAFI S.A. no recibió sugerencia alguna relacionada con el acceso de información y transparencia.

- f) Indicación del lugar que ocupaba el período anterior en el Índice de Transparencia del Sector Público y el avance conseguido durante el período, con los comentarios u observaciones que estime pertinentes a ese respecto.**

Es importante indicar que INS Inversiones SAFI S.A. no se encuentra participando en el Índice de Transparencia del Sector Público debido al alcance del estudio, no obstante, si se encuentra comprometida con la gestión del acceso a la información.