

Política per a la realització d'inversions financeres temporals de la Fundació Hospital de Palamós-Serveis de Salut Integrats Baix Empordà. FHP-SSIBE

(Aprovat per Patronat de la Fundació Hospital de Palamós-Serveis de Salut Integrats Baix Empordà en 19/07/2021).

1. OBJECTIU

L'objecte de la present Política és facilitar el compliment del Codi de Conducta relatiu a les inversions financeres temporals de les entitats sense ànim de lucre aprovat pel Consell de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) el dia 20 de febrer de 2019.

2. ÀMBIT D'APLICACIÓ

Aquesta Política s'aplicarà a les inversions financeres temporals de l'Entitat ja sigui en valors mobiliaris i en instruments financers que estiguin sota l'àmbit de supervisió de la CNMV, com en productes financers sota l'àmbit de supervisió del Banc d'Espanya.

Es consideren inversions financeres temporals qualsevol inversió en instruments financers, amb excepció dels següents:

- Les inversions que estiguin subjectes a restriccions a la lliure disposició en virtut del títol fundacional, dels estatuts de l'entitat o de la normativa que li sigui d'aplicació.*
- La part del patrimoni de l'Entitat que provingui d'aportacions efectuades pel fundador o per donants amb subjecció a requisits de no disposició o amb vocació de permanència.*

3. RESPONSABILITATS

El responsable principal d'aquesta Política d'Inversions és el Patronat sent l'òrgan competent per definir-la de forma que s'ha d'ajustar als objectius fundacionals, i ha d'especificar els objectius i riscos de les inversions, indicar el tipus d'actius, la concentració de riscos, el termini de les inversions, la diversificació i qualsevol altra variable que es consideri rellevant.

Correspon al Patronat aprovar qualsevol inversió o desinversió en instruments financers temporals.

Per a la selecció i gestió de les inversions comptarà amb els mitjans humans i materials adequats i proporcionals al volum i naturalesa de les inversions que realitzi o pretengui realitzar. En cas que el volum de la cartera sigui significativa comptarà amb assessorament extern especialitzat.

4. CRITERIS I PRINCIPIS GENERALS

A l'hora de seleccionar inversions en instruments financers, es valoraran els següents criteris:

- a) **Seguretat** : *es donarà prioritat a la garantia de capitals i solvència de les inversions vers l'especulació, el risc i la volatilitat.*
- b) **Liquiditat** : *suposa valorar la capacitat de transformar els actius financers en diners, sense pagar per això un cost significatiu o experimentar una pèrdua de capital.*
- c) **Rendibilitat** : *una vegada cobertes les dues condicions anteriors, s'intentarà obtenir la màxima rendibilitat a curt i mig termini.*
- d) **No especulació** : *s'evitarà la realització d'operacions que responguin a un ús merament especulatiu dels recursos financers, així com inversions en preferents, en deutes subordinades i en entitats financeres sense solvència contrastades. Per aquest motiu han de ser objecte d'especial explicació les següents operacions:*
 - ✓ *Vendes de valors en préstecs (vendes a curt)*
 - ✓ *Operacions intradia*
 - ✓ *Operacions en mercats de futurs i opcions, excepte la finalitat de cobertura de tipus d'interès.*
 - ✓ *Altres de naturalesa anàloga*
- e) **Criteris d'inversió socialment responsable** : *es valorà que els emissors de les inversions tinguin com a principis d'actuació la justícia social, la solidaritat, el respecte pels drets humans i la protecció al medi ambient.*

Es consideraran com a principis inspiradors de les inversions:

- a) Principi de coherència :** *la inversió haurà de ser coherent amb el perfil i duració dels passius i les previsions de tresoreria. És a dir, abans de fer una inversió, s'hauran de valorar els deutes i les disponibilitats monetàries per fer-los front.*
- b) Principi de liquiditat :** *com a regla general s'haurà d'invertir en instruments financers suficientment líquids (per exemple, en valors negociats en mercats regulats).*
- c) Principi de diversificació :** *es diversificaran els riscos de les inversions seleccionant una cartera diversa amb actius no correlacionats entre sí, de diferents emissors i amb diferents característiques des del punt de vista del risc. (Es recomanen les inversions en institucions d'inversió col·lectiva).*
- d) Principi de preservació del capital :** *s'haurà de tenir sempre en compte la preservació del capital invertit. No es realitzaran operacions palanquejades o dirigides exclusivament a obtenir guanys a curt termini.*

Per això, i complint els criteris i principis esmentats, les inversions de la Fundació han d'assegurar l'adequat compliment dels seus fins. No podran menysprear el seu patrimoni ni la seva solvència i liquiditat, tot això per fer front a les seves obligacions i el ja esmentat compliment dels seus fins fundacionals.

En tot cas, les inversions realitzades per la Fundació han d'orientar-se a obtenir el màxim rendiment dintre del nivell de risc que el Patronat hagi fixat com a adequat tenint en compte, en tot cas, els principis esmentats.

5. SEGUIMENT DEL GRAU DE COMPLIMENT DEL CODI DE CONDUCTA

En compliment del que preveu l'article 333-10 del Llibre Tercer del Codi Civil Català, corresponent al Títol III de fundacions i l'article 11.6 dels Estatuts de la Fundació, el Patronat de la Fundació ha d'aprovar i presentar, en relació amb les inversions financeres temporals que realitzi en el mercat de valors, un informe anual sobre el grau de compliment del codi de conducta que han de seguir les entitats sense ànim de lucre, de conformitat amb la normativa vigent o amb el que disposa l'autoritat reguladora.

6. PUBLICITAT

De conformitat amb el que es disposa a l'article 333-12 del Llibre Tercer del Codi Civil Català l'informe anual al que es refereix el punt anterior ha de ser públic pel que s'haurà de publicar a la web de la Fundació.

