

**CÓDIGO DE CONDUCTA
RELATIVO A LA REALIZACIÓN
DE INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES
POR FUNDACIÓN SAN JUAN DEL CASTILLO**

En cumplimiento del Acuerdo de 20 de febrero de 2019, del Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, por el que se aprueba el Código de Conducta relativo a las inversiones de las entidades sin ánimo de lucro, la Fundación San Juan del Castillo ha aprobado el siguiente:

**CÓDIGO DE CONDUCTA
PARA LA REALIZACIÓN DE INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES**

Y tiene por objeto formalizar los principios, estrategias, procesos y sistema de control de los que esta Fundación se va dotar para la gestión de sus inversiones financieras temporales. Define a su vez, el proceso de toma de decisiones en esta materia, de manera que sean objetivas, controlables y evaluables.

Ámbito de aplicación

El presente Código de Conducta se aplicará a las inversiones financieras temporales en valores mobiliarios e instrumentos financieros que estén bajo el ámbito de supervisión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de modo especial, acciones, valores de renta fija, participaciones en instituciones de inversión colectiva (fondos de inversión), depósitos, préstamos, cesión temporal de activos financieros u otras análogas que lleven aparejada la obligación de restitución (imposiciones a plazo), con excepción de las siguientes:

- a) Las inversiones sujetas a restricciones a la libre disposición por virtud de los estatutos de la Fundación
- b) La parte del patrimonio de la Fundación que provenga de aportaciones efectuadas por donantes o por asociados con sujeción de requisitos de no disposición o con vocación de permanencia.

Medios y organización

El Patronato de la Fundación se compromete a contar con medios humanos y materiales suficientes y con sistemas para la selección y gestión de inversiones en instrumentos financieros adecuados y proporcionados al volumen y naturaleza de las inversiones realizadas o que se pretendan realizar, con el objeto de conservar y rentabilizar su patrimonio.

En particular, se compromete con que las personas de la Fundación que decidan sobre las inversiones cuenten con conocimientos técnicos y experiencia suficiente o se sirvan de asesoramiento profesional apropiado.

Cuando se decida contar con un asesoramiento externo, se velará por que el mismo ofrezca suficientes garantías de competencia profesional y de independencia, y por que no se vea afectado por conflictos de interés.

Se les pedirá además a los auditores que ejerzan la función de control interno, comprobando el cumplimiento de esta política de inversiones y asegurando que la Fundación cuenta en todo momento con un sistema adecuado de registro y documentación de las operaciones y de custodia de las inversiones.

Política y selección de las inversiones

El Patronato de la Fundación se compromete a no poner en peligro la viabilidad económica de la Fundación, ni en cualquier caso la propia Fundación, por las posibles inversiones que se puedan llevar a cabo a lo largo de los ejercicios económicos.

1. Para la selección de las inversiones en instrumentos financieros, se valorará en todos los casos la seguridad, liquidez, rentabilidad y responsabilidad social y medioambiental que ofrezcan las distintas posibilidades de inversión, vigilando siempre que se produzca el necesario equilibrio entre estos cuatro objetivos y atendiendo a las condiciones del mercado en el momento de la contratación. En este sentido, se primará la seguridad frente a la liquidez, la rentabilidad y la responsabilidad social y medioambiental.
2. Fundación San Juan del Castillo diversificará los riesgos correspondientes a sus inversiones. Además, y al objeto de preservar la liquidez de sus inversiones, la Fundación efectuará sus inversiones financieras en valores e instrumentos financieros negociados en mercados secundarios oficiales.
3. Fundación San Juan del Castillo evitará la realización de operaciones que respondan a un uso meramente especulativo de los recursos financieros.

Para la selección de las inversiones en instrumentos financieros se considerarán en todos los casos, los siguientes principios inspiradores:

1. **Principio de coherencia:** la estrategia de inversión será coherente con el perfil y duración de los pasivos y las previsiones de tesorería
2. **Principio de liquidez:** como regla general, se invertirá en instrumentos financieros suficientemente líquidos. Se considerará especialmente apropiada, en este sentido, la inversión en valores negociados en mercados regulados o sistemas multilaterales de negociación y la inversión en instituciones de inversión colectiva con reembolso diario armonizadas a nivel europeo (UCITS) o equivalentes. Deberá tenerse en cuenta a la hora de invertir la profundidad del mercado de los valores o instrumentos financieros correspondientes considerando su negociación habitual.
3. **Principio de diversificación:** Fundación San Juan del Castillo diversificará los riesgos correspondientes a sus inversiones, seleccionando una cartera compuesta por una pluralidad de activos no correlacionados entre sí, de distintos emisores y con diversas características desde el punto de vista de su riesgo. Una política de inversión en una variedad de instituciones de inversión colectiva armonizadas o similares se considerará también especialmente apropiada desde esta perspectiva, dado el principio de diversificación al que las mismas están sujetas.
4. **Principio de preservación de capital:** la política de inversión deberá dar en todo caso especial importancia a la preservación del capital. Se considera en general inapropiado que las entidades sin ánimo de lucro realicen operaciones apalancadas o dirigidas exclusivamente a obtener ganancias en el corto plazo. Deberán por ello, en el caso en que

se realicen, ser objeto de especial explicación las siguientes operaciones que se relacionan a continuación a efectos meramente ilustrativos y no limitativos:

- a. Operaciones intradía
- b. Operaciones en los mercados de derivados que no respondan a una finalidad de cobertura de riesgos
- c. Ventas en corto que no respondan a una finalidad de cobertura de riesgos. Contratos financieros por diferencias.

5. **Valores éticos y morales:** se valorará que los emisores de las inversiones tengan como principios de actuación la justicia social, la solidaridad, el respeto a los derechos humanos y la protección del medio ambiente.

Gestión de inversiones

La gestión y administración de las inversiones financieras que son objeto del presente Código de Conducta, se llevarán a cabo con responsabilidad y eficacia y de acuerdo con el siguiente procedimiento:

1. **Decisión de inversión:** de acuerdo con los estatutos de la Fundación, corresponde al Patronato administrar los bienes y derechos que integran el patrimonio de la Fundación, para lo cual, podrá designar un apoderado o, en su defecto, decidir la contratación del asesoramiento profesional de terceros que, a su juicio, ofrezcan suficientes garantías de competencia profesional e independencia.
2. **Ejecución de las órdenes de inversión:** corresponde al / los apoderados legales de la Fundación la ejecución de las órdenes de inversión, sean compras, suscripciones, ventas o reembolsos, previamente acordadas por el Patronato.
3. **Gestión:** la gestión de las inversiones financieras se efectuará a través de intermediarios del sistema financiero con solvencia y seguridad acreditadas.
4. **Documentación de las operaciones:** todas las operaciones sometidas al presente Código serán documentadas por el / los apoderados legales de la Fundación y deberán incluir una ficha por operación o grupo homogéneo de operaciones, en las que se incluirá una valoración global de la operación, referencia a las condiciones de mercado y de los tipos de interés.

Informe anual

Fundación San Juan del Castillo, a través de sus órganos de gobierno, presentará un informe anual detallado y claro acerca del grado de cumplimiento de los principios y política de inversiones que entregará al Protectorado, y pondrá a disposición de sus partícipes, asociados y del público en general a través de su página web.

El informe especificará qué operaciones realizadas se han separado, en su caso, de las recomendaciones contenidas en este Código de Conducta y explicará las razones por las que no se hayan seguido.